

## **CUARMUEBLES S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el mes de febrero del año 2015. El objeto social es la fabricación de muebles de todo tipo de materiales, para cualquier uso, así como de componentes de muebles. Para el desarrollo de su objeto social podrá realizar todos los actos que le faculta la ley y que directa o indirectamente, se relacionen con el objeto social.

A partir del mes de julio de 2019, la Administración de CUARMUEBLES S.A. acordó el cierre definitivo de las operaciones industriales, por consiguiente, decidió suspender sus operaciones. La Administración con sus asesores, se encuentra analizando las mejores estrategias para iniciar el proceso de cierre y liquidación de operaciones, para que el proceso se ejecute a cabalidad.

#### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación).

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones**

Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

d. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se valoran al costo de producción que no excede el valor de mercado. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías). (Véase Nota 7).

e. Propiedad Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los componentes de la propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la propiedad planta y equipo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo.

Un componente de propiedad planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 del 22% (25% en el 2018) sobre la utilidad gravable.

i. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de la prestación del servicio en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas y descuentos.

La compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la compañía. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan satisfecho los criterios específicos y obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

Cuarmuebles S.A. clasifica sus ingresos, conforme el siguiente detalle:

Ventas de Contado y de Crédito de muebles de cocina, tinajas, lavanderías, modulares y Cuarzo.

j. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran el momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

k. Instrumentos financieros por categoría

|                                             | <u>2019</u>  |              | <u>2018</u>  |              |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                             | <u>Corto</u> | <u>Largo</u> | <u>Corto</u> | <u>Largo</u> |
|                                             | <u>Plazo</u> | <u>Plazo</u> | <u>Plazo</u> | <u>Plazo</u> |
|                                             | <u>US\$</u>  | <u>US\$</u>  | <u>US\$</u>  | <u>US\$</u>  |
| <u>Activos financieros</u>                  |              |              |              |              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo         | 7.118        | -            | 15.013       | -            |
| Cuentas por Cobrar Comerciales              | 45.939       | -            | 107.842      | -            |
| Activos por Impuestos Corrientes            | 199.396      | -            | 204.277      | -            |
| Gastos Anticipados                          | 20.143       | -            | 34.159       | -            |
| Inventarios                                 | 362.451      | -            | 573.072      | -            |
| Otras cuentas por cobrar                    | -            | -            | 324          | -            |
|                                             | -----        | -----        | -----        | -----        |
| Total activos financieros                   | 635.047      | -            | 934.687      | -            |
|                                             | =====        | =====        | =====        | =====        |
| <u>Pasivos financieros</u>                  |              |              |              |              |
| Porción corriente de Obligaciones bancarias | -            | -            | 3.920        | -            |
| Porción corriente de Obligaciones bancarias | 419.128      | -            | 390.860      | -            |
| Obligaciones bancarias largo plazo          | -            | 572.521      | -            | 989.594      |
| Cuentas por Pagar Comerciales               | 11.846       | -            | 84.016       | -            |
| Pasivos por Impuestos Corrientes            | -            | -            | 1.066        | -            |
| Accionistas y Compañías Relacionadas        | 1.004.643    | -            | 690.546      | -            |
| Otros pasivos no financieros                | 70.016       | -            | 78.020       | -            |
|                                             | -----        | -----        | -----        | -----        |
| Total pasivos financieros                   | 1.505.633    | 572.521      | 1.248.428    | 989.594      |
|                                             | =====        | =====        | =====        | =====        |

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2019 por un valor de US\$ 7.118, como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

a) Caja y bancos:

|                | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------|-------------|-------------|
|                | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Bancos Locales | 7.118       | 15.013      |
|                | -----       | -----       |
|                | 7.118       | 15.013      |
|                | =====       | =====       |

## NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de transacciones realizadas con compañías relacionadas (por administración y accionistas comunes) durante los años 2019 y 2018:

|                                          | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ventas de productos terminados           | 168.420                    | 213.048                    |
| Sueldos cancelados a la Gerencia General | -                          | 30.000                     |

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar con compañías relacionadas, las cuales han sido realizadas en los mismos términos que con terceros, durante los años 2019 y 2018.

|                           | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR:</b> |                            |                            |
| Marcimex S.A. (1)         | 1.004.643                  | 690.546                    |
|                           | -----                      | -----                      |
|                           | 1.004.643                  | 690.546                    |
|                           | =====                      | =====                      |

- (1) Representan valores recibidos para la venta de muebles de cocina y capital de trabajo. Sobre dicha cuenta por pagar la Administración se encuentra efectuando un análisis para definir su plan de pagos y condiciones de liquidación.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Cuarmuebles S.A., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2019 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

## NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

|                                   | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Inventario Producto Terminado (1) | 233.089                    | 432.129                    |
| Inventario Materia Prima (1)      | 129.362                    | 140.943                    |
|                                   | -----                      | -----                      |
| Total                             | 362.451                    | 573.072                    |
|                                   | =====                      | =====                      |

NOTA 6 - INVENTARIOS  
(Continuación)

- (1) Incluye inventarios de materias primas para fabricar lastras de cuarzo y productos terminados sobre los cuales, la compañía se encuentra efectuando los análisis de dicho inventario que le permitan conocer técnicamente su posible valor de realización.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

|                                         | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> |                            |                            |
| Impuesto al Valor Agregado              | 115.271                    | 131.864                    |
| Retenciones en la Fuente                | 84.125                     | 72.413                     |
|                                         | -----                      | -----                      |
|                                         | 199.396                    | 204.277                    |
|                                         | =====                      | =====                      |
| <u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> |                            |                            |
| Retenciones en fuente                   | -                          | 1.066                      |
|                                         | -----                      | -----                      |
|                                         | -                          | 1.066                      |
|                                         | =====                      | =====                      |

NOTA 8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta el movimiento de las cuentas que conforman el componente de propiedad planta y equipo durante los años 2019 y 2018:

|                               | <u>Saldo al 1 de</u><br><u>enero del</u><br><u>2017</u><br><u>US\$</u> | <u>Adiciones</u><br><u>US\$</u> | <u>Saldo al 31</u><br><u>de diciembre</u><br><u>del 2018</u><br><u>US\$</u> | <u>Adiciones</u><br><u>US\$</u> | <u>Retiros</u><br><u>US\$</u> | <u>Saldo al 31</u><br><u>de diciembre</u><br><u>del 2019</u><br><u>US\$</u> | <u>Años v</u><br><u>vida</u><br><u>útil</u> |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Terrenos (1)                  | 556.592                                                                | -                               | 556.592                                                                     | -                               | -                             | 556.592                                                                     |                                             |
| Edificios (1)                 | 1.138.477                                                              | -                               | 1.138.477                                                                   | -                               | -                             | 1.138.477                                                                   | 20                                          |
| Vehículos                     | 44.432                                                                 | 855                             | 45.287                                                                      | -                               | (45.287)                      | -                                                                           | 5                                           |
| Maquinaria y equipo (2)       | 1.388.110                                                              | -                               | 1.388.110                                                                   | -                               | (14.602)                      | 1.373.508                                                                   | 10                                          |
| Equipo de computación         | 23.493                                                                 | 1.503                           | 24.996                                                                      | -                               | -                             | 24.996                                                                      | 3                                           |
| Muebles y Equipo de oficina   | 17.301                                                                 | -                               | 17.301                                                                      | -                               | -                             | 17.301                                                                      | 10                                          |
| Total Costo                   | 3.168.405                                                              | 2.358                           | 3.170.763                                                                   | -                               | (59.889)                      | 3.110.874                                                                   |                                             |
| Menos: Depreciación acumulada | (339.415)                                                              | (142.558)                       | (481.973)                                                                   | (74.059)                        | 25.233                        | (530.799)                                                                   |                                             |
| Total activo fijo neto        | <b>2.828.990</b>                                                       | <b>(140.200)</b>                | <b>2.688.790</b>                                                            | <b>(74.059)</b>                 | <b>(34.655)</b>               | <b>2.580.075</b>                                                            |                                             |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, el inmueble, la nave industrial, y la maquinaria se encuentran hipotecadas a favor del Banco Internacional, en garantía de las obligaciones bancarias vigentes. (Véase nota 10).

## NOTA 9 - PASIVO FINANCIERO

a) Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre del 2019, comprenden:

Créditos a largo plazo adquiridos con las siguientes entidades:

|                                                                                           | <u>Tasa</u><br><u>Anual</u><br><u>%</u> | <u>Porción</u><br><u>Corriente</u><br><u>US\$</u> | <u>Porción</u><br><u>Largo plazo</u><br><u>US\$</u> | <u>Total</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|
| <u>BANCO INTERNACIONAL</u>                                                                |                                         |                                                   |                                                     |                             |
| Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final el 5 de marzo del 2022 (1) | 7,23%                                   | 419.128                                           | 572.521                                             | 991.649                     |
|                                                                                           |                                         | -----                                             | -----                                               | -----                       |
|                                                                                           |                                         | 419.128                                           | 572.521                                             | 991.649                     |
|                                                                                           |                                         | =====                                             | =====                                               | =====                       |

(1) Préstamos garantizados con hipoteca sobre el terreno de 55.000 m2 y construcción de 7.460 m2, de la planta industrial de Cuarmuebles S.A. y adicionalmente con maquinaria propiedad de la compañía (Véase nota 9).

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

| <u>Año</u> | <u>Valor</u><br><u>US\$</u> |
|------------|-----------------------------|
| 2020       | 419.128                     |
| 2021       | 453.465                     |
| 2022       | 119.056                     |
|            | -----                       |
|            | 991.649                     |
|            | =====                       |

## NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales se encuentran conformadas de la siguiente forma:

| <u>Proveedor</u>                                | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Poliquim polimeros y quimicos c.a               | -                          | 32.345                     |
| RR HH                                           | -                          | 22.212                     |
| Aig Metropolitana Cia De Seguros Y Reaseguros   | 11.818                     | 15.772                     |
| Esmeralda Sosa Limber Gutemberg                 |                            | 2.312                      |
| Otros menores                                   | 28                         | 2.592                      |
| Farletza S.A.                                   | -                          | 7.079                      |
| Jadan Pacheco Isabel Catalina                   | -                          | 172                        |
| Asesores Servicios Y Comercio Vindelpo Cia Ltda | -                          | 1.532                      |
|                                                 | -----                      | -----                      |
|                                                 | 11.846                     | 84.016                     |
|                                                 | =====                      | =====                      |

# NOTA 11 - CAPITAL SUSCRITO Y RESULTADO INTEGRAL POR ACCIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 3.033.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

# NOTA 12 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                               | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | -                          | 124.832                    |
| Indemnizaciones               | -                          | 79.142                     |
| Otros Gastos                  | 750                        | 74.912                     |
| Gastos no Deducibles          | 1.744                      | 47.520                     |
| Fletes                        | -                          | 42.016                     |
| Publicidad                    | 7.121                      | 23.232                     |
| Arriendos                     | -                          | 23.142                     |
| Obsequios                     | -                          | 15.230                     |
| Provisiones Sociales          | -                          | 13.287                     |
| Impuestos y contribuciones    | 9.698                      | 12.970                     |
| Mantenimiento y Reparaciones  | 664                        | 10.555                     |
| Servicios Básicos             | 13.764                     | 9.013                      |
| Gastos de viaje               | -                          | 5.304                      |
| Seguros                       | 11.445                     | 4.391                      |
| Transportes                   | -                          | 4.173                      |
| Combustibles                  | 27                         | 2.782                      |
| Suministros de oficina        | -                          | 452                        |
| Uniformes                     | -                          | 302                        |
| Honorarios                    | 275                        | -                          |
|                               | -----                      | -----                      |
|                               | 45.488                     | 493.255                    |
|                               | =====                      | =====                      |

# NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN  
(Continuación)

|                               | <u>2019</u><br><u>US\$</u> | <u>2018</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | -                          | 69.337                     |
| Otros Gastos                  | 5.731                      | 32.814                     |
| Indemnizaciones y desahucio   | -                          | 42.978                     |
| Honorarios                    | 1.553                      | 21.088                     |
| Servicios Básicos             | 1.925                      | 8.092                      |
| Mantenimiento y Reparaciones  | -                          | 7.588                      |
| Gastos de viaje               | -                          | 6.157                      |
| Provisiones Sociales          | -                          | 6.022                      |
| Gastos no Deducibles          | 4.023                      | 3.310                      |
| Seguros                       | 3.000                      | 1.748                      |
| Uniformes                     | -                          | 669                        |
| Suministros de oficina        | -                          | 625                        |
| Transportes                   | -                          | 340                        |
|                               | -----                      | -----                      |
|                               | 16.232                     | 200.768                    |
|                               | =====                      | =====                      |

NOTA 14 - EMPRESA EN MARCHA

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del 2019 pérdidas por US\$ 1.896.032 y capital de trabajo negativo; pérdidas ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas, esta situación ha ocasionado que la compañía se encuentre en causal de disolución, porque sus pérdidas acumuladas superan el 50% de su capital y sus reservas, por lo que la Administración ha decidido suspender sus operaciones.

Desde el Mes de julio del año 2019 se mantienen suspendidas las operaciones industriales y la Administración con sus asesores se encuentra analizando las mejores estrategias para iniciar el proceso de cierre y liquidación de operaciones, asunto que de acuerdo a los criterios de la Administración iniciará durante el año 2020.

NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:

- Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.

NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
- Régimen impositivo para microempresas

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

**La Compañía CUARMUEBLES S.A. no deberá pagar la contribución única y temporal ya que en el periodo del 2018 no generó impuesto a la renta causado.**

NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A la fecha de emisión las actividades de la compañía se encuentran suspendidas y no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 22 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.