

***IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.***

---

***ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2019***

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11

*Abreviaturas:*

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD \$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**

**Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:**

**Opinión con Salvedades:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos 2 al 4 "**Fundamentos de la opinión con salvedades**", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF – PYMES).

**Fundamentos de la opinión con salvedades:**

2. La compañía al 31 de diciembre de 2019, presenta en Inventarios el valor de US \$. 825,150.20 sobre esta cuenta no presenciamos la toma física, debido a que fuimos contratados después del 31 de diciembre de 2019, razón por la cual no opinamos sobre la razonabilidad de esta cuenta.
3. La compañía no nos proporcionó un detalle de propiedad planta y equipo por un saldo de USD 691,269.64, y tampoco se ha registrado la depreciación acumulada de años anteriores al 2019, por lo tanto, no podemos expresar una razonabilidad de los saldos presentados en el balance.
4. La compañía registra USD 545,000.00 como aportes de futuras capitalizaciones, cuyo saldo proviene de registros de años anteriores; sin embargo, a la fecha de emisión de este informe no han sido capitalizados.
5. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:**

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF – PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

**Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:**

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía

para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ello acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

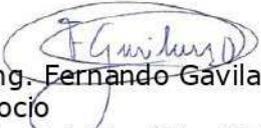
#### **Informe sobre otros aspectos legales y reglamentarios**

8. Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

*GA&H AUDITORES CIA. LTDA.*

**GA&H AUDITORES CIA. LTDA.**  
**Auditores Externos – SCVS-RNAE 1139**

Julio 20 de 2020  
Portoviejo - Ecuador

  
Ing. Fernando Gavilanes  
Socio  
Licencia No. 17 - 03490

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	149,943.04	216,043.62
Cuentas por cobrar comerciales	6	202,134.04	65,500.00
Otras cuentas por cobrar		263.48	-
Pagos Anticipados	7	134,175.18	-
Activos por impuestos corrientes	12	5,360.38	41,647.53
Inventarios	8	825,150.20	1,212,297.10
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,317,026.32</b>	<b>1,535,488.25</b>
<b>MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>			
Propiedades, maquinaria y equipos (Menos): Depreciación acumulada		691,269.64 (88,556.38)	666,600.00 -
<b>Total mobiliario y equipos</b>	9	<b>602,713.26</b>	<b>666,600.00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,919,739.58</b>	<b>2,202,088.25</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.  
  
 Ing. Leonel Vicente Morán Nieve  
**Gerente General**

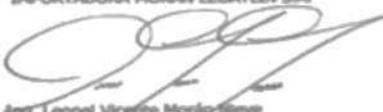
  
 Carolina Zambrano  
**Contadora**

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias		0.00	92,000.00
Cuentas por pagar comerciales	10	735,076.70	1,739,277.98
Obligaciones Patronales	11	12,421.39	15,658.00
Impuestos por Pagar	12	36,352.77	0.00
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>783,850.86</b>	<b>1,846,935.98</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias L/P		69,566.92	-
Otros pasivos no corrientes	13	460,963.16	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>530,530.08</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,314,380.94</b>	<b>1,846,935.98</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14.1	800.00	800.00
Reservas	14.2	4,977.47	-
Aportes a Futuras Capitalizaciones		545,000.00	350,216.27
Resultados acumulados		1,000.21	1,000.21
Utilidad neta del ejercicio		53,580.96	3,135.79
<b>Total patrimonio</b>		<b>605,358.64</b>	<b>355,152.27</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,919,739.58</b>	<b>2,202,088.25</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.  
  
 Ing. Leonel Vicente Morán Nave  
**Gerente General**

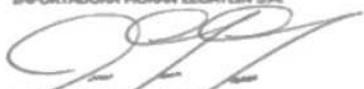
  
 Carolina Zambrano  
**Contadora**

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Ventas	15	1,791,593.06	1,359,653.97
Otros Ingresos	15	7,896.03	-
(-) Costo de ventas	15	(1,473,007.14)	(1,219,359.45)
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>326,481.95</b>	<b>140,294.52</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de administración y comercialización	16	(246,729.80)	(135,939.26)
<b>Utilidad operacional</b>		<b>79,752.15</b>	<b>4,355.26</b>
<b>Menos: Egresos no operacionales</b>			
Gastos financieros y otros	16	(21,193.72)	-
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta y Reserva Legal</b>		<b>58,558.43</b>	<b>4,355.26</b>
Participacion Trabajadores	13.2	(8,783.76)	-
Apropiación de reserva legal		(4,977.47)	
Impuesto a la Renta	13.2	(15,988.79)	(1,219.47)
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>28,808.41</b>	<b>3,135.79</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.  
  
 Ing. Leonel Vicente Morán  
**Gerente General**

  
 Carolina Zambrano  
**Contadora**

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>800.00</b>	<b>-</b>	<b>350,216.27</b>	<b>1,000.21</b>	<b>3,135.79</b>	<b>355,152.27</b>
Ajustes	-	-	194,783.73	(3,135.79)	-	191,647.94
Apropiación Reserva	-	4,977.47	-	-	-	4,977.47
Transferencias de resultados	-	-	-	3,135.79	(3,135.79)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	53,580.96	53,580.96
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>800.00</b>	<b>4,977.47</b>	<b>545,000.00</b>	<b>1,000.21</b>	<b>53,580.96</b>	<b>605,358.64</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.



Ing. Leonel Vicente Morán Nieve

Leonel Morán  
**Gerente General**



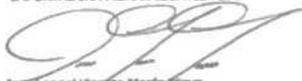
Carolina Zambrano  
**Contadora**

**IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(66,100.58)</b>	<b>113,820.56</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(674,744.75)</b>	<b>461,243.14</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1,732,095.71</b>	<b>1,369,153.97</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,654,959.02	1,369,153.97
Otros cobros por actividades de operación	77,136.69	-
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(2,406,840.46)</b>	<b>(907,910.83)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,297,719.10)	(927,141.08)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(109,121.36)	15,658.00
Otros pagos por actividades de operación	-	3,572.25
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(24,669.64)</b>	<b>(184,100.00)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(24,669.64)	(184,100.00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>633,313.81</b>	<b>(163,322.58)</b>
Financiamiento (Pago) de préstamos	(22,433.08)	92,000.00
Valor para futuras capitalizaciones	194,783.73	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	460,963.16	(255,322.58)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(66,100.58)</b>	<b>113,820.56</b>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	216,043.62	102,223.06
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>149,943.04</b>	<b>216,043.62</b>
<b><u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u></b>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	58,558.43	4,355.26
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>34,046.38</b>	<b>-</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	34,046.38	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(767,349.56)</b>	<b>456,887.88</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(136,634.04)	9,500.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(263.48)	4,791.72
(Incremento) disminución en inventarios	387,146.90	(774,494.82)
(Incremento) disminución en otros activos corrientes	(97,888.03)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(949,691.28)	1,202,652.45
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	33,216.98	(1,219.47)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3,236.61)	15,658.00
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(674,744.75)</b>	<b>461,243.14</b>

IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.



Ing. Leonel Vicente Morán Rivera  
**Gerente General**



Carolina Zambrano  
**Contadora**

## **1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

La Compañía Importadora Morán LEOAYLIN S.A., fue constituida en la ciudad de San Gregorio de Portoviejo mediante escritura pública del 24 de octubre de 2016.

El objeto social de la compañía es importar, exportar, comprar, vender, industrializar, comercializar al por mayor y menor todo tipo de artículos de bazar, juguetería, cosméticos, lencería, artículos para el hogar, productos de aseo personal, ferretería, herramientas, tintes, calzados, locería, medinas, bicicletas, artículos deportivos en general, repuestos de toda clase de equipos y suministros eléctricos, electrodomésticos y computadoras.

## **2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES); cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

### **3.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **3.2 Bases de presentación**

La preparación de los estados financieros de la Compañía **Importadora Morán LEOAYLIN S.A.** han sido preparados en conformidad de la Normas Internacionales de Información

Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables. En la nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### **3.3 Pronunciamientos contables y su aplicación**

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales. Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la

NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

### **3.4 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **3.5 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### **3.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

### **3.7 Cuentas por Cobrar Clientes**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimiento no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### **3.8 Otras Cuentas por Cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la compañía.

Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### **3.9 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

### **3.10 Gastos Anticipados**

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

### **3.11 Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

**3.11.1 Medición inicial.-** Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**3.11.2 Medición posterior.-** Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**3.11.3 Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de adecuaciones y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Descripción</b>	<b>Vida Útil (en años)</b>
Edificios	20
Terreno	No aplica
Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Cómputo y software	3

**3.11.4 Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

### **3.12 Activos intangibles**

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

Los intangibles que tiene la Compañía corresponden a software y licencias. La vida útil usada para el cálculo de la amortización, es de 3 años.

### **3.13 Obligaciones con Instituciones Financieras**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito), el cual se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurren.

### **3.14 Cuentas por Pagar Comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### **3.15 Préstamos de accionistas.**

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / socios (interés explícito)

### **3.16 Pasivos por Beneficios a Empleados**

**3.16.1 Pasivos corrientes.-** En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

**3.16.2 Pasivos no corrientes.-** En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

### **3.17 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **3.18 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### **3.19 Impuestos**

**3.19.1 Activos por impuestos corrientes.-** En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**3.19.2 Pasivos por impuestos corrientes.-** En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**3.19.3 Impuesto a las ganancias.-** En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### **3.20 Patrimonio.**

*Capital social.-* en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

*Reservas.-* en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

*Resultados acumulados.-* en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado

un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

### **3.21 Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por ventas y servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

- Ventas de bienes: la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente de la importación de productos de bazar, juguetería, artículos para el hogar, lencerías, etc.

### **3.22 Costos y gastos**

*Costo de ventas.*- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

*Gastos.*- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, comercialización y financieros.

### **3.23 Medio ambiente.**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### **3.24 Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### **3.25 Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

## **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

- *Provisión por cuentas incobrables.*- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

- *Impuestos diferidos.*- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.
- *Vidas útiles y valores residuales.*- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

- *Deterioro de activos no corrientes.*- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIIF PYMES. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en

que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

- *Valor razonable de activos y pasivos.*- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Caja - Bancos	USD \$	149.943,04	216.043,62
	USD \$	<u>149.943,04</u>	<u>216.043,62</u>

**6. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Cuentas por cobrar Clientes	USD \$	201.331,13	65.500,00
Cheques por cobrar		802,91	-
	USD \$	<u>202.134,04</u>	<u>65.500,00</u>

**7. PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Anticipos	USD \$	134.175,18	-
	USD \$	<u>134.175,18 (*)</u>	<u>-</u>

(\*) Corresponde a los anticipos realizados a las importaciones de productos de bazar, para el hogar, lencería entre otros, en tránsito.

**8. INVENTARIOS**

Los movimientos fueron como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventarios de mercaderías	<b>USD \$</b>	825.150,20	1.212.297,10
	<b>USD \$</b>	<u><b>825.150,20</b></u>	<u><b>1.212.297,10</b></u>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos fueron como sigue:

<b>Nombre del Activo</b>	<b>COSTO HISTÓRICO</b>			
	<b>Saldo al 31-Dic-2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas / Ventas</b>	<b>Saldo al 31-Dic-2019</b>
Terrenos	125.000,00	-	-	125.000,00
Edificios	420.000,00	-	-	420.000,00
Vehículos	-	20.000,00	-	20.000,00
Muebles y enseres	121.600,00	-	-	121.600,00
Equipos de Computación	-	794,64	-	794,64
Sistema Contable	-	3.500,00	-	3.500,00
Cámaras	-	375,00	-	375,00
(-) Depreciaciones Activos	-	(700,00)	-	(700,00)
(-) Amortización Sistema	-	(87.856,38)	-	(87.856,38)
<b>TOTAL:</b>	<b>666.600,00</b>	<b>(63.886,74)</b>	<b>-</b>	<b>602.713,26</b>

**10. PROVEEDORES**

Los movimientos fueron como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores	<b>USD \$</b>	735.076,70	1.739.277,98
	<b>USD \$</b>	<u><b>735.076,70</b></u>	<u><b>1.739.277,98</b></u>

**11. OBLIGACIONES PATRONALES**

Los movimientos fueron como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Obligaciones con el IESS	USD \$	2.242,91	-
Provisiones por multas empleados		943,75	-
Décimo Tercer Sueldo		544,55	-
Décimo Cuarto Sueldo		3.068,78	-
Vacaciones		1.747,81	-
Sueldo por Pagar		-	15.658,00
Liquidaciones por pagar		3.873,59	-
	USD \$	<b>12.421,39</b>	<b>15.658,00</b>

## 12. IMPUESTOS POR PAGAR

### 12.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

DESCRIPCIÓN		2019	2018
<b><u>Activos por Impuestos Corrientes</u></b>			
Crédito Tributario por Renta	USD \$	719,70	-
Crédito Tributario del IVA		-	41.647,53
Crédito Tributario por ISD		4.640,68	-
	USD \$	<b>5.360,38</b>	<b>41.647,53</b>
<b><u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u></b>			
IVA Ventas	USD \$	32.654,42	-
SRI por pagar		3.698,35	-
	USD \$	<b>36.352,77</b>	<b>-</b>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, a partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

(2) El 30 de diciembre del 2019, la Asamblea Nacional de Ecuador aprobó un proyecto de ley presentado por el Presidente de la República y lo promulgó como la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”, que contiene numerosas medidas de reforma tributaria directa e indirecta, cuyo objetivo es simplificar el sistema de impuestos y aumentar los ingresos fiscales. La ley fue publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre del 2019 y es efectiva a partir del 1 de enero del 2020. Las principales reformas en la ley promulgada son como sigue:

- En el artículo 20 de la Ley, se establecen cambios al Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el que se establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente realizadas en ese año. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto renta.
- Se establece el pago de la Contribución Única y Temporal, para sociedades que hayan generado ingresos mayores o iguales a USD 1.000,000.00 (un millón de dólares) en el ejercicio fiscal 2018, este pago se efectuará durante los ejercicios fiscales 2020,2021 y 2022 sobre dichos ingresos. Cabe señalar que la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años señalados, de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>Ingresos imponibles</u>	<u>Tarifa %</u>
US\$1 millón a US\$5 millones	0.10
US\$5 millones a US\$10 millones	0.15
Sobre los US\$10 millones	0.20

El pago de la contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año y no debe ser mayor al 25% del Impuesto a la renta causado en 2018.

- El límite sobre la deducción de los costos y gastos de promoción y publicidad se mantiene en el 20% de los ingresos imponibles. Sin embargo, si se incurre en gastos de publicidad o patrocinio en relación con atletas, programas deportivos o proyectos previamente aprobados por las entidades estatales de Ecuador, el límite no se aplicará y los gastos incurridos son 100% deducibles.
- Las provisiones efectuadas por la jubilación patronal o desahucio que el empleador ha considerado como un gasto deducible pero que no se han pagado efectivamente a los empleados deben considerarse como ingresos de origen ecuatoriano.
- A partir del 1 de enero de 2021, las provisiones realizadas en relación con la jubilación patronal y desahucio se considerarán un gasto deducible si tales provisiones están respaldadas por informes presentados por actuarios

registrados. El mismo tratamiento fiscal se aplicará en el caso de las provisiones de jubilación patronal, serán deducibles para empleados con más de 10 años de antigüedad; y, que este aportado en empresas especializadas en gestión de fondos debidamente registradas en el mercado bursátil ecuatoriano.

- **Deducibilidad de intereses**

La restricción sobre la deducción de intereses en préstamos del exterior con partes relacionadas otorgadas a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía "popular" y "comunitaria" (un micro sector dentro del sector financiero) se mantiene en 300% del patrimonio. Para las otras compañías y trabajadores independientes o emprendedores, la restricción se cambia al 20% de las utilidades de la empresa antes de la participación de trabajadores, más intereses, impuesto a las ganancias, depreciación y amortización.

Con respecto a los préstamos locales, la restricción bajo la cual los gastos por intereses no son deducibles, consistente en que la tasa de interés sobre el préstamo excede la tasa máxima establecida por el Banco Central del Ecuador para préstamos locales ahora se aplica solo a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía popular y comunitaria.

- **Impuesto a la Salida de Divisas - Los cambios al ISD incluyen lo siguiente:**

- Exenciones para préstamos con un plazo de 180 días o más destinados a inversiones en activos o derechos que representan capital; y,
- Los dividendos pagados en el extranjero generalmente están exentos del ISD a menos que se distribuyan a entidades extranjeras que tienen individuos o empresas residentes o domiciliadas en Ecuador en su cadena de accionistas que también son accionistas de la empresa que distribuye los dividendos.

**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Los movimientos fueron como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Otros Pasivos	USD \$ 460.963,16	-
	<u>USD \$ 460.963,16</u>	<u>-</u>

#### **14. PATRIMONIO**

**14.1 Capital Social.**- El capital social de la compañía es de USD 800, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

**14.2 Reserva legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### **15. INGRESOS Y COSTOS DE VENTAS**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas	USD \$ 1.791.593,06	1.359.653,97
Otros Ingresos	7.896,03	
Costo de Ventas	(1.473.007,14)	(1.219.359,45)
	<b>USD \$ 326.481,95</b>	<b>140.294,52</b>

#### **16. GASTOS**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Administrativos y comercialización	USD \$ 246.729,80	135.939,26
Otros Gastos	21.193,72	
	<b>USD \$ 267.923,52</b>	<b>135.939,26</b>

#### **17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

- **Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

- A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.
  
- **Riesgo de liquidez** – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.
  
- **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

## **18. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES**

Mediante Decreto Ejecutivo Nro. 1017 de 16 de marzo de 2020, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador, licenciado Lenín Moreno Garcés, declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de coronavirus (COVID-19) por parte de la Organización Mundial de la Salud.

Las respuestas globales al brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19) continúan con su rápida evolución. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los Mercados Financieros Globales, y pudiere tener implicaciones contables en las actividades de la Compañía, la Administración está enfocando sus esfuerzos para mitigar los impactos por la pandemia.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros a más de lo indicado en los párrafos anteriores no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

**19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

IMPORTADORA MORAN LEOAYLIN S.A.



Ing. Leonel Vicente Morán Rivas

**Gerente General**



Carolina Zambrano

**Contadora General**