

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Comercializadora Inter Trade Intertradecom S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Comercializadora Inter Trade Intertradecom S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales, servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción; para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los

Una Firma experta

porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró 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 valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos 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 mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los 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 apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.

Una Firma experta

- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

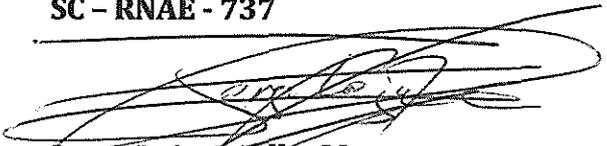
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes de **Comercializadora Inter Trade Intertradecom S. A.** sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

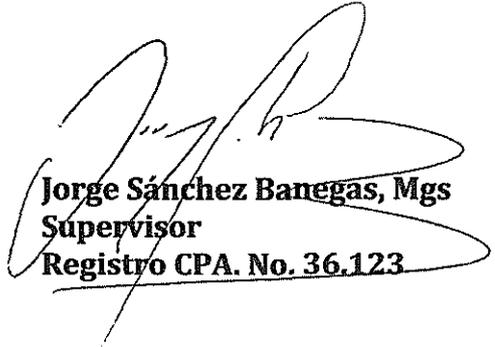
Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666

Cuenca, 15 de abril de 2020

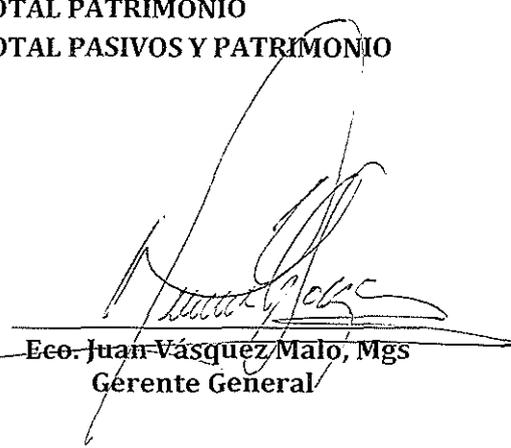


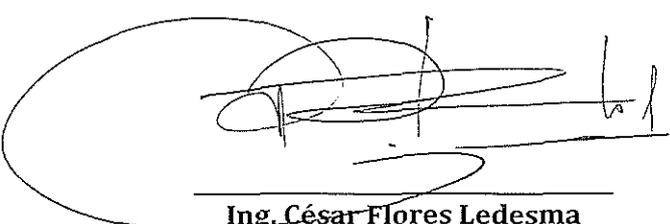
Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123

Una Firma experta

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	136.292	49.780
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.413.604	2.314.180
Inventarios	6	959.013	922.345
Impuestos	7	<u>1.370.710</u>	<u>814.747</u>
Total activos corrientes		3.879.619	4.101.052
Impuesto diferido	8	<u>0</u>	<u>482</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.879.619</u>	<u>4.101.534</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	9	2.833.349	3.062.426
Beneficios de empleados corriente	10	14.814	13.254
Impuestos y retenciones por pagar		20.949	12.498
Otras cuentas por pagar		<u>10.387</u>	<u>11.310</u>
Total pasivos corrientes		2.879.499	3.099.488
Beneficios de empleados no corriente	11	<u>0</u>	<u>1.926</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.879.499</u>	<u>3.101.414</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		1.000.000	1.000.000
Reservas		120	120
Otro resultado integral		0	482
Resultados acumulados		<u>0</u>	(<u>482</u>)
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.000.120</u>	<u>1.000.120</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.879.619</u>	<u>4.101.534</u>

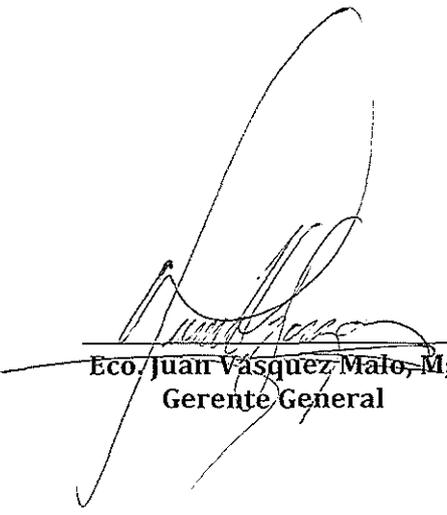

Eco. Juan Vásquez Malo, Mgs
Gerente General


Ing. César Flores Ledesma
Contador General

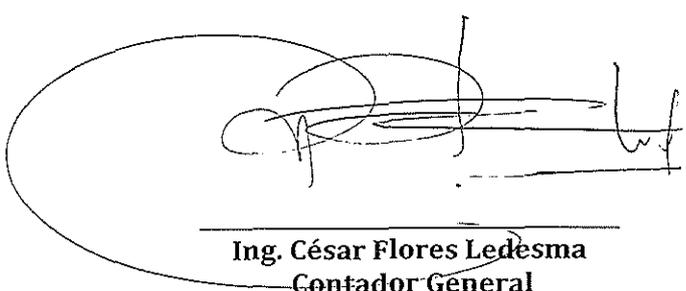
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES ORDINARIAS		(US dólares)	
Ventas netas	13	16.109.114	15.818.141
Costo de ventas	14	(14.817.700)	(14.621.711)
Utilidad bruta		1.291.414	1.196.430
Gastos administrativos	15	(1.291.401)	(1.195.769)
Utilidad operativa		13	661
Gastos financieros		(2.106)	(2.602)
Otros ingresos		2.093	1.941
Utilidad antes de deducciones		0	0
Impuesto a la renta	16	0	(482)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>0</u>	<u>(482)</u>



Eco. Juan Vasquez Malo, Mgs.
Gerente General

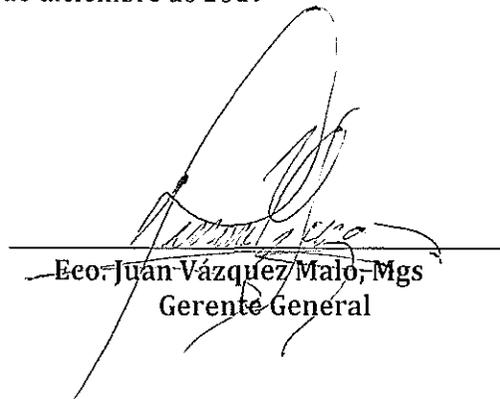


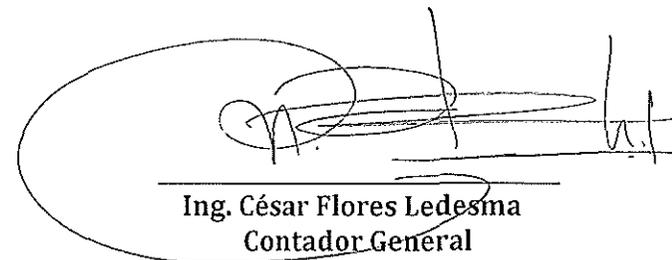
Ing. César Flores Ledesma
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital social	. . . Reserva . . . legal	facultativa	...Resultados... integral	acumulados	Total patrimonio
	(US dólares)					
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.000.000	12	108	0	0	1.000.120
Reconocimiento de impuesto diferido				482		482
Resultado integral total	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	(482)	(482)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.000.000	12	108	482	(482)	1.000.120
Ajuste					482	482
Reversión impuesto diferido				(482)		(482)
Resultado integral	<u> </u>	<u> 0</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> 0</u>	<u> 0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>1.000.000</u>	<u> 12</u>	<u> 108</u>	<u> 482</u>	<u> 0</u>	<u>1.000.120</u>

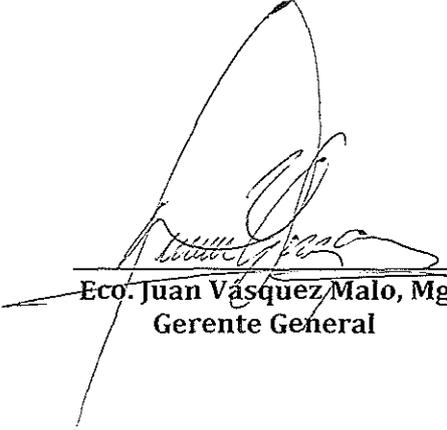

 Eco. Juan Vázquez Malo, Mgs
 Gerente General


 Ing. César Flores Ledesma
 Contador General

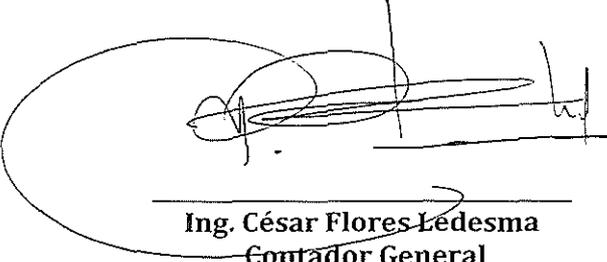
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	2019	2018
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		15.796.394	14.868.314
Efectivo recibido por otros conceptos		2.093	1.941
Efectivo pagado a trabajadores y otros		(855.501)	(537.865)
Pago a proveedores		(14.854.368)	(14.311.985)
Efectivo pagado por gastos financieros		(2.106)	(2.602)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>86.512</u>	<u>17.803</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		86.512	17.803
Efectivo al inicio del año		<u>49.780</u>	<u>31.977</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>136.292</u> /	<u>49.780</u> /



Eco. Juan Vásquez Malo, Mgs
Gerente General



Ing. César Flores Ledesma
Contador General

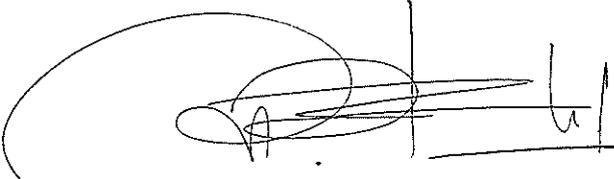
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018.**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		0	(482)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11	0	1.926
Provisión ISD en importaciones		7.072	3.964
Provisión impuesto a la renta	16	0	482
Provisión de beneficios sociales	9	_____	5.586
Subtotal		<u>7.072</u>	<u>11.476</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento en clientes		(312.720)	(949.827)
Disminución (Aumento) en otra cuentas por cobrar		1.353.710	(17.294)
Aumento en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		(696.377)	(214.128)
(Aumento) Disminución en inventarios		(36.668)	1.191.463
Sobregiro contable		(886.445)	886.445
Aumento (Disminución) en proveedores y cuentas por pagar		649.373	(881.738)
Aumento en beneficios sociales corriente		1.560	5.614
Aumento (Disminución) en impuestos y retenciones por pagar		8.933	(17.234)
(Disminución) Aumento en otros pasivos		(1.926)	3.026
Subtotal		<u>79.440</u>	<u>6.327</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>86.512</u>	<u>17.803</u>


 Eco. Juan Vásquez Malo, Mgs.
 Gerente General


 Ing. César Flores Ledesma
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Comercializadora Inter Trade Intertradecom S. A. (la Compañía) fue constituida el 27 de octubre de 2016, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es ser intermediarios del comercio de muebles, artículos para el hogar, y accesorios.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. España 17-30 y Turuhauico.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIIF 9 (modificación)</i>	<i>Características de cancelación anticipada con compensación negativa</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIIF 16 (nueva)</i>	<i>Arrendamientos</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIC 12 (aclaración)</i>	<i>Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>NIC 19 (modificación)</i>	<i>Modificación, reducción o liquidación del plan</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>CINIIF 23</i>	<i>La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias</i>	<i>1 de enero de 2019</i>
<i>Modificaciones a la NIC 28</i>	<i>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos</i>	<i>1 de enero de 2019</i>

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<i>Norma</i>	<i>Título</i>	<i>Fecha efectiva</i>
<i>NIC 1 y NIC 8 (modificación)</i>	<i>Sobre definición de material</i>	<i>1 de enero de 2020</i>
<i>Marco Conceptual de las NIIF (modificación)</i>		<i>1 de enero de 2020</i>
<i>NIIF 17 (nueva)</i>	<i>Contratos de seguro</i>	<i>1 de enero de 2021</i>
<i>NIC 28 y NIIF 10 (modificación)</i>	<i>Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.</i>	<i>Sin fecha definida</i>

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, y partes relacionadas.

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 19 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características

Efectivo

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Jubilación patronal y desahucio: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Participación de los empleados en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo está conformado como se detalla:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Caja		1.720	1.601
Bancos	(a)	<u>134.572</u>	<u>48.179</u>
Total		<u>136.292</u>	<u>49.780</u>

(a) Representa fondos que la Compañía mantiene en cuentas corrientes en el Banco del Pacífico S. A., y Banco Pichincha C. A.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados	(a)	405.517	273.255
Cientes relacionados	(nota 17)	207.217	26.759
Cuentas por cobrar relacionados	(b)	632.940	2.014.166
Anticipo a proveedores	(c)	140.414	0
Otras cuentas por cobrar	(d)	<u>27.516</u>	<u>0</u>
Total		<u>1.413.604</u>	<u>2.314.180</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cobro de hasta 3 meses, las cuales no generan intereses.

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

- (b) Corresponde a los valores pendientes de cobro originados por la venta de cartera con Importadora Tomebamba S. A., la cual es negociada mensualmente con la finalidad de mantener liquidez.
- (c) Corresponde al anticipo entregado al proveedor del exterior Midea Electric Trading para la compra de aires acondicionados.
- (d) Corresponde a la nota de crédito por el descuento recibido por pronto pago del proveedor Whirlpool, valor que será utilizado en las futuras compras a este proveedor.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventarios	955.946	915.094
Importaciones en tránsito	<u>3.067</u>	<u>7.251</u>
Total	<u>959.013</u>	<u>922.345</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de seis meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado	169.398	10.140
Retenciones en IVA	779.984	544.032
Retenciones de impuesto a la renta	<u>421.328</u>	<u>260.575</u>
Total	<u>1.370.710</u>	<u>814.747</u>

8. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, 1 de enero	482	0
Reconocimiento		482
Reversión	(482)	<u>0</u>
Saldo final, 31 de diciembre	<u>0</u>	<u>482</u>

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****9. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores	(a)	530.356	576.733
Partes relacionadas	(nota 17)	2.302.993	1.599.248
Sobregiro contable		<u>0</u>	<u>886.445</u>
Total		<u>2.833.349</u>	<u>3.062.426</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a: Industria Nacional de Ensamblajes S. A., Corporación Ensab S. A. y LG Electronics Panamá S.A.

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Sueldos por pagar		0	7.641
Beneficios sociales		7.855	5.586
Liquidaciones por pagar		6.959	0
Utilidades por pagar		<u>0</u>	<u>27</u>
Total		<u>14.814</u>	<u>13.254</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Saldo inicial, 31		5.586	4.596
Provisiones		12.122	10.026
Pagos		(9.432)	(6.643)
Reclasificación		(421)	(2.393)
Saldo final, diciembre 31		<u>7.855</u>	<u>5.586</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio del ejercicio 2018, fue calculada de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo y registrada en base a estudio actuarial elaborado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,21% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 6 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3.91%. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía realizó la liquidación de todo su personal, utilizando las provisiones constituidas para el pago a los empleados.

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	0	0	0
Provisión	<u>886</u>	<u>1.040</u>	<u>1.926</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	886	1.040	1.926
Pago		(1.040)	(1.040)
Reverso	(886)	—	(886)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de USD 1.000.000, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa: Constituida con las utilidades de años anteriores, éstas pueden ser devueltas a los accionistas cuando la Junta General de Accionistas así lo disponga.

13. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Ventas Quito	8.629.318	7.808.671
Ventas Cuenca	4.360.492	3.810.395
Ventas Riobamba	1.280.323	1.619.087
Ventas Guayaquil	1.673.503	1.351.842
Ventas Machala	585.135	913.268
Ventas Loja	631.826	870.689
Descuentos y devoluciones	(1.051.483)	(555.811)
Total	<u>16.109.114</u>	<u>15.818.141</u>

14. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial de mercaderías	915.094	1.892.287

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
(+) Compras del año	<u>14.858.552</u>	<u>13.644.518</u>
Disponible para la venta	15.773.646	15.536.805
(-) Inventario final	(nota 6) (<u>955.946</u>)	(<u>915.094</u>)
Costo de venta	<u>14.817.700</u>	<u>14.621.711</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Honorarios y servicios profesionales	1.140.415	1.067.162
Sueldos y beneficios sociales	62.462	60.788
Bonificación empleados	51.180	49.000
Aporte patronal	11.396	11.147
Impuestos y contribuciones	20.620	4.851
Desahucio y jubilación patronal	4.417	1.926
Arriendo	726	648
Otros gastos menores	<u>185</u>	<u>247</u>
Total	<u>1.291.401</u>	<u>1.195.769</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	0	0
(+)diferencias temporarias	<u>0</u>	<u>1.926</u>
Base imponible para impuesto a la renta	0	1.926
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>482</u>
Retenciones que le ha efectuado	<u>160.753</u>	<u>153.020</u>
Crédito tributario año anterior	<u>260.575</u>	<u>107.555</u>

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

	Tipo de relación		<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(US dólares)	
<u>Documentos por cobrar</u>				
Importadora Tomebamba S. A.	Accionista	(nota 5)	<u>207.217</u>	<u>26.759</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Importadora Tomebamba S. A.	Accionista	(nota 9)	<u>2.302.993</u>	<u>1.599.248</u>
<u>Ingresos</u>				
Importadora Tomebamba S. A.	Accionista		<u>871.000</u>	<u>949.513</u>
<u>Compras</u>				
Importadora Tomebamba S. A.	Accionista		<u>6.810.426</u>	<u>6.337.983</u>

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

19. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de la tasa de interés: Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés lo más bajo posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

Riesgo de precios: Los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. La necesidad de provisiones por incobrabilidad es evaluada periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez: la Gerencia General conjuntamente con el Departamento de Contabilidad son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez del 1,35% (1,32% en el 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

COMERCIALIZADORA INTER TRADE INTERTRADECOM S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

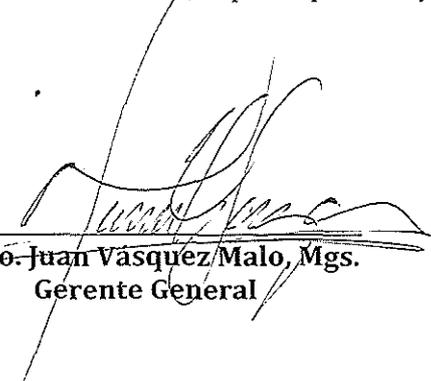
	. . . Activos y pasivos financieros . . .				Total
	0 - 120	121 - 240	241 - 360	> 361	
	(US dólares)				
Efectivo	136.292				136.292
Cuentas y docs. por cobrar	1.413.604				1.413.604
Total activos financieros	<u>1.549.896</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.549.896</u>
Proveedores	2.833.349				2.833.349
Total pasivos financieros	<u>2.833.349</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.833.349</u>

Riesgo de capital: la Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como un negocio en marcha.

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Gerencia General realiza recomendaciones a la Junta General de Accionistas respecto al destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (13 de abril de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.


Eco. Juan Vásquez Malo, Mgs.
Gerente General


Ing. César Flores Ledesma
Contador General