

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
360CORP S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de 360CORP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de 360CORP S.A., al 31 de diciembre de 2019, y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Base para la Opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más ampliamente en la sección de Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Negocio en marcha

Como se menciona con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, en diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria sean calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad. La nota 2 establece también que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se verán afectadas en gran medida por el brote del Covid-19, adicionalmente, existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

- 1 -

A la fecha de emisión de este informe, no ha sido factible determinar las implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la situación antes mencionada. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, la cual comprende el Informe a los Accionistas 2019 informado por el Gerente General, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe a los Accionistas 2019 y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Una vez que leamos el Informe Anual a los Accionistas 2019, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la administración de la Compañía.

Otro asunto

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores, debido a que la Compañía no se encontraba obligada a realizar auditoría a sus estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros, estén libres de errores materiales significativos, 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 negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad y utilizar el principio de empresa en marcha como base contable a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Responsabilidad del Auditor

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre una representación errónea importante cuando ésta exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en su conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la administración la base contable de empresa en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia o condiciones que puedan proyectar una duda significativa sobre la capacidad de la

empresa para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente revelación en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos y condiciones futuras desconocidos pueden ser causa de que la Compañía cese como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las informaciones reveladas, y si los estados financieros representan de manera razonable las transacciones y hechos subyacentes.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

IFS Cía. Ltda.

27 de mayo de 2020
Quito, República del Ecuador
RNAE No. 761



Ing. Anita Chimbo
Socia
Licencia No. 17851

360CORP S.A.

ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas

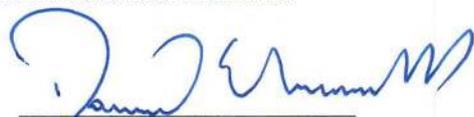
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

360CORP S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2019	(No Auditado) 2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	169,044	223,958
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,440,546	53,245
Inventarios	6	1,770,277	337,426
Activos por impuestos corrientes	12	212,797	23,759
Pagos anticipados		4,992	637
Total activos corrientes		<u>3,597,656</u>	<u>639,025</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	265,689	-
Activos por derecho de uso	8	413,387	-
Activos intangibles	9	375,697	133,143
Activo por impuesto diferido	12.3	89,767	-
Total activos no corrientes		<u>1,144,540</u>	<u>133,143</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>4,742,196</u>	<u>772,168</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos y obligaciones financieras	10	1,698,268	432,155
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	1,157,750	351,548
Pasivos por impuestos corrientes	12	8,744	1,136
Obligaciones acumuladas	14	30,347	-
Total pasivos corrientes		<u>2,895,109</u>	<u>784,839</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	1,507,267	-
Pasivos por contratos de arrendamiento	15	419,774	-
Obligación por beneficios definidos	16	7,100	-
Total pasivos no corrientes		<u>1,934,141</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>4,829,250</u>	<u>784,839</u>
PATRIMONIO			
Capital social		800	800
Resultados acumulados		<u>(87,854)</u>	<u>(13,471)</u>
Total patrimonio		<u>(87,054)</u>	<u>(12,671)</u>
TOTAL		<u>4,742,196</u>	<u>772,168</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Daniel Ehrenfeld
Representante Legal


Ing. Tania Carrera
Contadora General

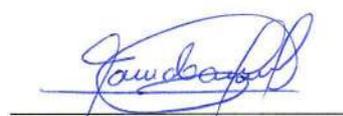
360CORP S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	<u>2019</u>	(No Auditado) <u>2018</u>
INGRESOS	19	3,124,055	49,422
COSTO DE VENTAS	20	<u>1,715,020</u>	<u>35,186</u>
MÁRGEN BRUTO		1,409,035	14,236
Gastos de administración y ventas	20	1,417,461	23,624
Gastos financieros	21	<u>162,601</u>	<u>4,083</u>
Total		<u>1,580,062</u>	<u>27,707</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(171,027)	(13,471)
Otros ingresos	22	<u>6,877</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		<u>(164,150)</u>	<u>(13,471)</u>
MENOS:			
Impuesto a la renta			
Diferido		<u>(89,767)</u>	<u>-</u>
Total		<u>(89,767)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(74,383)</u>	<u>(13,471)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Daniel Ehrenfeld
Representante Legal


Ing. Tania Carrera
Contadora General

360CORP S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Capital social</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (No Auditado)	800	-	(13,471)	(12,671)
Pérdida del ejercicio	-	-	(74,383)	(74,383)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>800</u>	<u>-</u>	<u>(87,854)</u>	<u>(87,054)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Daniel Ehrenfeld
Representante Legal



Ing. Tania Carrera
Contadora General

360CORP S.A.

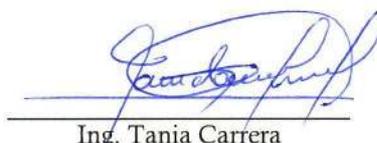
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2019</u>	<u>(No Auditado)</u> <u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,773,529	7,352
Pagos a proveedores y a empleados	(3,677,121)	(80,073)
Intereses pagados	(103,089)	(1,398)
Intereses ganados	104	-
Comisiones pagadas	(39,519)	-
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(162,855)</u>	<u>881</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	(2,208,951)	(73,238)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(272,087)	-
Adquisición de activos intangibles	<u>(332,833)</u>	<u>(135,759)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(604,920)	(135,759)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de capital	-	800
Préstamos largo plazo	1,507,267	-
Pago de préstamos	(1,077)	-
Otras entradas de efectivo	<u>1,252,767</u>	<u>432,155</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>2,758,957</u>	<u>432,955</u>
EFECTIVO		
(Disminución) incremento de efectivo	(54,914)	223,958
Saldos al comienzo del año	<u>223,958</u>	-
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>169,044</u>	<u>223,958</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Daniel Ehrenfeld
Representante Legal



Ing. Tania Carrera
Contadora General

360CORP S.A.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	12
2	Resumen de las principales políticas contables	12
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	22
4	Efectivo	23
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	23
6	Inventarios	24
7	Propiedades y equipos	25
8	Activos por derecho de uso	27
9	Activos intangibles	27
10	Préstamos y obligaciones financieras	28
11	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	29
12	Impuestos	30
13	Precios de transferencia	35
14	Obligaciones acumuladas	35
15	Pasivos por contratos de arrendamiento	36
16	Obligación por beneficios definidos	36
17	Instrumentos financieros	38
18	Patrimonio	39
19	Ingresos	40
20	Costos y gastos por su naturaleza	40
21	Gastos financieros	41
22	Otros ingresos	42
23	Saldos con partes relacionadas	42
24	Compromisos	42
25	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	42
26	Aprobación de los estados financieros	43

360CORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	360CORP S.A.
RUC	1792890438001
Domicilio	Los Ciruelos Oe1-127 Panamericana Norte 5 ½
Forma legal	Sociedad Anónima

360Corp S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 18 de junio de 2018.

El objeto social principal de la compañía es la venta al por mayor y menor de productos de perfumería, cosméticos (productos de belleza), artículos de uso personal, además de relojes, joyas, bisutería, guantes, corbatas, tirantes y otros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía cuenta con 75 y 0 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

2.2 Bases de preparación

En diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria fueran calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad, entre las cuales a partir del 17 de marzo el Comité de Operaciones de Emergencias (COE) restringió la entrada y salida de vuelos internacionales excepto del transporte de carga, se limitó la circulación de personas y vehículos, se suspendió los espectáculos públicos, se aplicó el teletrabajo para empresas públicas y privadas, etc., medidas que se mantienen hasta la fecha de emisión de los estados financieros.

El brote de la enfermedad es desafortunado y crítico para la sociedad global y obviamente tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para el año 2020.

La gerencia está monitoreando el impacto de Covid-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. Además, la administración considera las implicaciones de Covid-19 como un evento posterior ocurrido después de la fecha de los estados financieros (31 de diciembre de 2019) y que por lo tanto no es un evento de ajuste a los mismos. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro realizadas por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basan en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones, incluida la prevalencia de Covid-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, las estrategias de ayuda económica proporcionadas por el gobierno, las instituciones financieras, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación, etc.

La expectativa de la gerencia es que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tenga suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones; por lo tanto, presenta los estados financieros sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, de lo anterior, por naturaleza, existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar.

- a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) **Medición posterior de activos financieros** - Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

- d) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son

evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- f) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 **Pasivos financieros**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 **Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8 **Propiedades y equipos**

- 2.8.1 **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, el mismo que incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

- 2.8.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- 2.8.3 **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores

revaluados menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de las propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las propiedades y equipos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de las propiedades y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

- 2.8.4 Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y adecuaciones (1)	5 y 10
Maquinaria	10
Muebles, enseres y equipos	10
Otras propiedades y equipos	10
Equipos de computación	3

- (1) La vida útil de 5 y 10 años corresponde al tiempo de los contratos de los locales arrendados.

- 2.8.5 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9 Activos intangibles

- 2.9.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - 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. 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. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada

2.9.2 Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.9.3 Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3 y 7

2.10 Derechos sobre locales concesionados

Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso; se reconocen como activos por su costo de adquisición neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Se amortizan linealmente en la duración del respectivo contrato de concesión, excepto en aquellas situaciones en las que, por determinadas razones legales, los derechos no pierdan valor, en cuyo caso se consideran activos intangibles de vida útil indefinida y, por lo tanto, están sujetos a pruebas de deterioro de valor.

2.11 Activos y pasivos por derecho de uso

Se originan a partir de un contrato de arrendamiento en el que el arrendador no transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad arrendada.

En la aplicación de la NIIF 16, para todos los arrendamientos la Compañía reconocerá:

- Activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- La amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados.
- Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de operación) e interés (presentada dentro de las actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

2.12 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.13 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo no financiero podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.14 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la

medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a. La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b. Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c. Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.16 Beneficios a empleados

2.16.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo con los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.16.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

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.

2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. 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. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.17.1 Ventas - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

2.17.2 Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.18 Costos y Gastos

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

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedad, planta y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.19 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.20 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2019:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	Efectiva a partir de períodos que inicien en o <u>después de</u>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Fecha a ser determinada

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Marco Conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad o con Importancia Relativa.	Enero 1, 2020
Modificaciones a NIIF 3	Definición de un negocio	Enero 1, 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2023

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas. La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones por beneficios a empleados: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la

administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 14)

Las obligaciones por prestaciones definidas se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.4.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. **EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	12,829	500
Bancos	156,215	223,458
Total	<u>169,044</u>	<u>223,958</u>

5. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes nacionales	1,182,789	36,612
Clientes confirming (1)	142,974	-
Tarjetas de crédito	26,886	-
Documentos en cobranza	23,117	5,459
Provisión de cuentas incobrables	(5,769)	-
Subtotal	<u>1,369,997</u>	<u>42,071</u>
Compañía relacionada:		
Manufacturas Americanas Cía. Ltda. y subtotal	<u>20,228</u>	-

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	46,929	10,638
Empleados	3,349	-
Anticipo ISD	43	536
Subtotal	<u>50,321</u>	<u>11,174</u>
 Total	 <u><u>1,440,546</u></u>	 <u><u>53,245</u></u>

(1) Corresponde a un convenio Confirming de cheques suscrito con el Banco Bolivariano, por el cual el Banco le anticipó el pago de algunas facturas emitidas a varios clientes entre estos Impobel S.A. Impocosmobbelleza S.A., a través de una operación de crédito. Ver Nota 10.

Además de un convenio suscrito con Factorplus S.A. por el pago anticipado de facturas emitidas a Farmaenlace Cía. Ltda.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días a los distribuidores contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en moneda funcional de los estados financieros.

Provisión para cuentas incobrables: La Compañía mantiene una estimación para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Productos terminados	1,453,320	119,289
Importaciones en tránsito	286,096	217,229
Suministros	32,849	908
Provisión VNR	(1,988)	-
Total	<u><u>1,770,277</u></u>	<u><u>337,426</u></u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	272,087	-
Depreciación	<u>(6,398)</u>	<u>-</u>
Total	<u>265,689</u>	<u>-</u>
 <u>Clasificación</u>		
Adecuaciones e instalaciones en locales arrendados	232,968	-
Instalaciones y adecuaciones	579	-
Muebles y enseres	13,280	-
Equipos de oficina	222	-
Equipos de computación	16,643	-
Otras propiedades y equipos	<u>8,395</u>	<u>-</u>
Total	<u>272,087</u>	<u>-</u>

Los movimientos del costo de propiedades y equipos fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones locales arrendados</u>	<u>Adecuaciones e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Otras propiedades y equipos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (No Auditado)	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	232,968	579	13,280	222	16,643	8,395	272,087
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>232,968</u>	<u>579</u>	<u>13,280</u>	<u>222</u>	<u>16,643</u>	<u>8,395</u>	<u>272,087</u>

Los movimientos de la depreciación acumulada de propiedades y equipos fueron como sigue:

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones locales arrendados</u>	<u>Adecuaciones e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Otras propiedades y equipos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (No Auditado)	-	-	-	-	-	-	-
Gasto depreciación	(4,759)	(47)	(568)	(1)	(603)	(420)	(6,398)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(4,759)</u>	<u>(47)</u>	<u>(568)</u>	<u>(1)</u>	<u>(603)</u>	<u>(420)</u>	<u>(6,398)</u>

a. La Compañía mantiene como política realizar mantenimiento preventivo a sus propiedades y equipos.

7.1 Activos en garantía - Al 31 de diciembre de 2019, ciertos bienes han sido pignorados para garantizar el préstamo contraído por la Compañía (ver Nota 10), según el siguiente detalle:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)	<u>Pasivos Garantizados</u>
Prenda comercial	572,440	Préstamo Banco Bolivariano

8. ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

Un resumen de activos por derecho de uso es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por derecho de uso	427,642	-
Depreciación activos por derecho de uso	<u>(14,255)</u>	<u>-</u>
Total	<u>413,387</u>	<u>-</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Notificaciones sanitarias (1)	357,492	85,603
Concesiones (2)	69,586	23,901
Software (3)	41,514	1,256
Marcas y Patentes	-	25,000
Subtotal	<u>468,592</u>	<u>135,760</u>
Amortización acumulada		
Notificaciones sanitarias	(87,185)	(2,513)
Concesiones	(3,595)	-
Software	(2,115)	(104)
Subtotal	<u>(92,895)</u>	<u>(2,617)</u>
Total	<u>375,697</u>	<u>133,143</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a los permisos para comercializar los productos en el mercado ecuatoriano, previo cumplimiento de todos los requisitos establecidos en la normatividad sanitaria vigente.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a las concesiones de dos locales en los centros comerciales Inmobiliaria Nuevo Carapungo INMOCARAPUNGO S.A. (Portal Shopping) y CCCH Centro Comercial Los Chillos S.A. (San Luis Shopping), el tiempo de duración de las concesiones es de 5 años de acuerdo con el plazo establecido en los contratos de concesión en cuyo plazo se los amortiza.
- (3) Constituyen las licencias registradas a su costo de adquisición, las cuales se amortizan en un período entre 3 y 7 años.

10. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Instituciones financieras locales	2,547,095	301,398
Instituciones financieras exterior	500,125	-
Sobregiros bancarios	18,487	-
Tarjetas de crédito	7,571	-
Subtotal	<u>3,073,278</u>	<u>301,398</u>
No garantizados - al costo amortizado		
Accionistas:		
Salgado Taboada Manuel	21,920	21,920
Bluedotthree	4,140	4,140
Subtotal	<u>26,060</u>	<u>26,060</u>
Partes relacionadas:		
Ehrenfeld Scholem Daniel Eduardo y subtotal	<u>7,557</u>	<u>6,057</u>
Otras crédito a mutuo		
Munir Abedrabbo y subtotal	<u>98,640</u>	<u>98,640</u>
Total	<u><u>3,205,535</u></u>	<u><u>432,155</u></u>
Clasificación:		
Corriente	1,698,268	432,155
No corriente	<u>1,507,267</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>3,205,535</u></u>	<u><u>432,155</u></u>

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de los préstamos garantizados es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Produbanco Grupo Promerica (1)	1,805,673	-
Banco Bolivariano (2)	741,422	301,398
Pacific Bank S.A. (3)	500,125	-
Total	<u>3,047,220</u>	<u>301,398</u>

(1) Préstamo con vencimiento en junio 2022, que devenga una tasa de interés nominal anual de 9.76%.

Fecha concesión	Fecha vencimiento	Tasa %	Saldo préstamo corto plazo	Saldo préstamo largo plazo	Intereses x pagar
20-dic-2019	07-jun-2022	9.76%	417,733	1,382,267	5,673

(2) Préstamos con vencimiento entre enero de 2020, febrero 2020 y junio 2021 y que devenga una tasa de interés nominal anual de 8.83%, 9.00% y 11.23% respectivamente.

Fecha concesión	Fecha vencimiento	Tasa %	Saldo préstamo corto plazo	Saldo préstamo largo plazo	Intereses x pagar
19-jun-2019	14-jun-2021	8.83%	250,000	125,000	1,380
20-sep-2019	20-ene-2020	8.83%	100,000	-	2,502
23-sep-2019	21-ene-2020	8.83%	62,500	-	1,518
21-oct-2019	18-feb-2020	11.23%	97,000	-	2,148
12-dic-2019	11-feb-2020	9.00%	99,374	-	-

(3) Préstamo con vencimiento en abril 2020, y que devenga una tasa de interés nominal anual de 9.00%

Fecha concesión	Fecha vencimiento	Tasa %	Saldo préstamo corto plazo	Saldo préstamo largo plazo	Intereses x pagar
04-abr-2019	28-abr-2020	9.00%	500,000	-	125

11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	559,855	220,836
Proveedores del exterior	425,171	118,567
Subtotal	<u>985,026</u>	<u>339,403</u>

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas:		
Manufacturas Americanas Cía. Ltda.	52,487	-
Otras cuentas por pagar:		
Sueldos y beneficios por pagar	54,729	881
IESS por pagar	26,085	-
Anticipos de clientes	1,707	-
Otras cuentas por pagar	37,716	11,264
Subtotal	<u>120,237</u>	<u>12,145</u>
Total	<u><u>1,157,750</u></u>	<u><u>351,548</u></u>

12. IMPUESTOS

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario - IVA	184,341	23,296
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	28,456	463
Total	<u>212,797</u>	<u>23,759</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	1,323	1,089
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	7,421	47
Total	<u>8,744</u>	<u>1,136</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(164,150)	(13,471)
<i>Menos</i>		
Deducciones adicionales	184,545	-
<i>Mas</i>		
Gastos no deducibles	<u>18,575</u>	<u>1</u>
Pérdida sujeta a amortización	<u>(330,120)</u>	<u>(13,470)</u>

12.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al inicio del <u>año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>
Activos por impuestos diferidos			
Año 2019			
Amortización de pérdidas tributarias	-	85,898	85,898
Activos por derecho de uso	-	1,597	1,597
Desahucio	-	1,156	1,156
Jubilación patronal	-	619	619
Valor neto de realización	<u>-</u>	<u>497</u>	<u>497</u>
Total	<u>-</u>	<u>89,767</u>	<u>89,767</u>

12.4 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, en el Suplemento del Registro Oficial No. 111 se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta

- Dividendos
 - Se considerará como ingreso exento los dividendos y utilidades calculados después del pago del Impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en Ecuador únicamente a favor de otras sociedades nacionales.

- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive si dicha capitalización se genere como parte de una reinversión de utilidades.
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta.
 - El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - Cuando la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado (40% del dividendo) formará parte de su renta global.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado, conforme la resolución que emita el Servicio de Rentas Internas - SRI.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio
- Se configura como ingreso de fuente ecuatoriana, a aquel generado por las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de la provisión.

Reforma de Jubilación Patronal y Desahucio - Vigente a partir del año 2021

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales.
- Para efectos de que la provisión de jubilación patronal sea considerada como un gasto deducible se deberá cumplir con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se establece una deducción adicional del 50% de los seguros de crédito contratados para la exportación de conformidad con lo que se establezca en el reglamento.
- Se elimina la figura del Impuesto mínimo y el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Impuesto al Valor Agregado

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades y los operadores de turismo receptivo dejan de ser considerados agente de retención del Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- Se incluye como agente de retención del Impuesto al Valor Agregado a las empresas emisoras de tarjeta de crédito en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentra registrado ante el SRI.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Servicios digitales de acuerdo con lo que se defina en el Reglamento de aplicación de la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria y,
 - Los bienes y servicios producidos y comercializados por un artesano calificado por los organismos competentes, siempre y cuando no supere los límites establecidos para estar obligado a llevar contabilidad.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube.
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos 100% eléctricos.

Impuesto a los Consumos Especiales

- La base imponible de los bienes y servicios sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados, se determinará según corresponda en base a las siguientes reglas:
 - El precio de venta al público sugerido por el fabricante, importador o prestador de servicios menos el IVA y el ICE;
 - El precio ex aduana más un 30% de margen mínimo de comercialización.
 - El precio de venta del fabricante menos el IVA y el ICE más un 30% de margen mínimo de comercialización

- Para el caso de la aplicación de la tarifa específica la base imponible será en función de unidades según corresponda para cada bien.
- La base imponible corresponderá al precio de venta del fabricante o precio ex aduana, según corresponda, más un 30% de margen mínimo de comercialización para los siguientes bienes o servicios:
 - Productos del tabaco, sucedáneos o sustitutivos del tabaco en cualquier presentación, incluyendo tabaco de consumibles de tabaco calentado, líquidos que contengan nicotina a ser administrados por medio de sistemas de administración de nicotina; de acuerdo con las definiciones que se encuentren vigentes por la autoridad competente.
 - Perfumes y aguas de tocador.
 - Aviones, avionetas y helicópteros, motos acuáticas, tricars, cuadrones, yates y barcos de recreo o similares.
 - Armas de fuego, videojuegos, focos incandescentes, calefones y sistemas de calentamiento de agua de uso doméstico que funcionen total o parcialmente mediante la combustión a gas.
 - Bebidas gaseosas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida; y
 - Bebidas energizantes.
- La base imponible será el precio de venta del prestador de servicios menos IVA e ICE para los siguientes bienes o servicios:
 - Servicios de televisión pagada; y, cuotas, membresías, afiliaciones, acciones y similares que cobren a sus miembros y usuarios los Clubes Sociales, para prestar sus servicios, cuyo monto en su conjunto supere los US\$1,500 anuales.
 - Servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a sociedades.
 - Servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
- Se establece el plazo mínimo de 180 días como condición para la exención del ISD en las siguientes disposiciones: (antes 360 días).
 - Pago de créditos externos y el respectivo interés. Se incluye como parte del crédito exento aquellos destinados a la inversión en derechos representativos de capital.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y de aquellas inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital en valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridos en el exterior destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito o de las inversiones productivas.

- Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior en instituciones del sistema financiero nacional.

Las exenciones antes descritas no serán aplicables entre partes relacionadas.

Contribución Única y Temporal

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

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En Adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible en la liquidación del Impuesto a la Renta de los años 2020, 2021 y 2022.
- La declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.
- El pago tardío de esta contribución generará intereses y una multa equivalente a US\$1,500 por cada mes de retraso, multa que no excederá al valor de la contribución.
- Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta 3 meses.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales y total	<u>30,347</u>	<u>-</u>

14.1 Beneficios sociales

Los movimientos de la provisión para beneficios sociales fueron como sigue:

	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u> (en U.S. dólares)	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (No Auditado)	-	-	-	-
Provisión	33,441	12,746	17,970	64,157
Pago	<u>(26,783)</u>	<u>(3,455)</u>	<u>(3,572)</u>	<u>(33,810)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>6,658</u>	<u>9,291</u>	<u>14,398</u>	<u>30,347</u>

15. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Un resumen de los pasivos por contratos de arrendamiento es como sigue:

	<u>2019</u>	Diciembre 31, (No Auditado) <u>2018</u> (en U.S. dólares)
Pasivos por contratos de arrendamiento operativos	<u>419,774</u>	-
Total	<u>419,774</u>	<u>-</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2019</u>	Diciembre 31, (No Auditado) <u>2018</u> (en U.S. dólares)
Jubilación patronal	2,477	-
Bonificación por desahucio	<u>4,623</u>	-
Total	<u>7,100</u>	<u>-</u>

16.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del período corriente	2,289	-
Costo financiero	<u>188</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u><u>2,477</u></u>	<u><u>-</u></u>

16.2 **Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del período corriente	4,273	-
Costo financiero	<u>350</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u><u>4,623</u></u>	<u><u>-</u></u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de esta pensión.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada período fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2019 y que consta en la

cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u> %
Tasa (s) de descuento	8.21%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1.25%
Tasa de rotación	11.80%

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

17.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

17.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera cuando se ha traspasado los riesgos y beneficios de los productos comercializados por la Compañía.

17.4 Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.5 Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

17.6 Riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital social - El capital social asciende a US\$800 dividido en ochocientas acciones de un dólar (US\$1) valor nominal unitario.

18.2 Reserva legal - La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

18.3 Reserva de capital - El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

18.4 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida del ejercicio	(74,383)	(13,471)
Pérdidas Acumuladas	<u>(13,471)</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>(87,854)</u></u>	<u><u>(13,471)</u></u>

19. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes y servicios	3,542,751	57,047
Descuentos y devoluciones	<u>(418,696)</u>	<u>(7,625)</u>
Total	<u><u>3,124,055</u></u>	<u><u>49,422</u></u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,715,020	35,186
Gastos de administración y ventas	<u>1,417,461</u>	<u>23,624</u>
Total	<u><u>3,132,481</u></u>	<u><u>58,810</u></u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	578,854	342
Promoción y publicidad	199,550	925
Honorarios	119,009	8,433
Amortización	90,897	2,617
Transporte y movilización	83,100	1,762
Arriendos	77,777	-
Insumos y materiales	77,567	4,831
Gastos de viaje	35,987	3,127
Gastos de gestión	29,433	106
Depreciación activos por derecho de uso	14,255	-
Mantenimiento y reparaciones	12,530	224
Alimentación y refrigerios	10,978	-
Suministros de oficina	7,208	137
Depreciación	6,398	-
Provisión cuentas incobrables	5,769	-
Embarques	4,879	-
Comisiones tarjetas de crédito	4,438	-
Alícuotas	3,568	-
Servicios básicos	3,413	180

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Combustible y lubricantes	2,894	-
Seguros y reaseguros	2,853	256
Impuestos (tasas y contribuciones)	2,073	314
Provisión de valor neto de realización	1,988	-
Baja Productos obsoletos	1,111	-
Comisiones a terceros	1,018	-
Otros gastos	39,914	370
Total	<u>1,417,461</u>	<u>23,624</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	310,154	-
Comisiones y bonificaciones	122,599	-
Beneficios sociales	65,865	-
Aporte al IESS	53,242	-
Capacitación	9,699	290
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	7,100	-
Horas extras	3,930	-
Otros	6,265	52
Total	<u>578,854</u>	<u>342</u>

21. **GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	82,533	1,398
Comisiones y servicios bancarios	73,420	2,685
Costo financiero Activos por Derecho de Uso	6,648	-
Total	<u>162,601</u>	<u>4,083</u>

22. OTROS INGRESOS

Un detalle de otros ingresos es como sigue:

	Diciembre 31, (No Auditado)	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos varios	4,818	-
Ingresos por diferencial cambiario	1,840	-
Intereses financieros	104	-
Otros	115	-
Total	<u>6,877</u>	<u>-</u>

23. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

23.1 **Saldos por cobrar y pagar** - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Naturaleza	Origen	2019	(No Auditado) 2018
			(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 5)				
Manufacturas Americanas Cía. Ltda.	Control	Local	<u>20,228</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar (Nota 11)				
Manufacturas Americanas Cía. Ltda.	Control	Local	<u>52,487</u>	<u>-</u>
Préstamos (Nota 10)				
Salgado Taboada Manuel	Control	Local	21,920	21,920
Ehrenfeld Scholem Daniel Eduardo	Control	Local	7,557	6,057
Bluedotthree S.A.	Control	Local	<u>4,140</u>	<u>4,140</u>
Total			<u>33,617</u>	<u>32,117</u>

24. COMPROMISOS

Contratos de concesión - 360CORP S.A. suscribió dos contratos de concesión con un plazo de 60 meses en los Centros Comerciales Inmobiliaria Nuevo Carapungo INMOCARAPUNGO S.A. - Portal Shopping y CCCH Centro Comercial Los Chillos S.A. - San Luis Shopping, el gasto por amortización durante el ejercicio fiscal 2019 ascendió a US\$3,595.

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

Tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros adjunto, en diciembre de 2019 apareció el Coronavirus Covid-19 en China y se expandió a nivel mundial, lo cual motivó que el brote y la emergencia sanitaria fueran calificados como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020; debido a esta situación, el gobierno ecuatoriano implementó desde el 14 de marzo del mismo año un

paquete de medidas para disminuir los contagios de la enfermedad, entre las cuales a partir del 17 de marzo el Comité de Operaciones de Emergencias (COE) restringió la entrada y salida de vuelos internacionales excepto del transporte de carga, se limitó la circulación de personas y vehículos, se suspendió los espectáculos públicos, se aplicó el teletrabajo para empresas públicas y privadas, etc., medidas que se mantienen hasta la fecha de emisión de los estados financieros (27 de mayo de 2020).

La administración considera las implicaciones de Covid-19 como un evento posterior ocurrido después de la fecha de los estados financieros (31 de diciembre de 2019), en consecuencia, a la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía nacional y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la Compañía.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de marzo de 2020 y aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 24 de marzo de 2020. En opinión de la Gerencia de la Compañía, el informe de auditoría será aprobado por los accionistas sin modificaciones.