

CAPITALSTORE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CAPITALSTORE S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 – 2
Estado de Situación Financiera	3 – 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 – 18

Abreviaturas usadas:

US\$/USD	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	CAPITALSTORE S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CAPITALSTORE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CAPITALSTORE S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de **CAPITALSTORE S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **CAPITALSTORE S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y de la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y el uso de la base contable de empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, 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 logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Jaime Smith
Socio
Businessaudit Cia. Ltda.
SCVS-RNAE-1324

Guayaquil, 30 de julio del 2020

CAPITALSTORE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares americanos

	NOTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo	5	104	169
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	6	1.238	1.600
Activos por impuestos corrientes	7	144	-
Servicios y otros pagos anticipados	8	20.360	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		21.846	1.769
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones en subsidiarias	9	1.055.574	5.192
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.055.574	5.192
TOTAL ACTIVO		1.077.420	6.960



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



C.B.A. Narcisa Egas G
Contador

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

CAPITALSTORE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	NOTA	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	10	660	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	11	424.483	799
TOTAL PASIVO CORRIENTE		425.143	799
PASIVO NO CORRIENTE:			
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	12	1.062	1.062
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.062	1.062
TOTAL PASIVO		426.205	1.861
PATRIMONIO:	13		
Capital social		800	800
Resultados acumulados		2.604	-
Resultado del ejercicio		647.811	4.299
TOTAL PATRIMONIO		651.215	5.099
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.077.420	6.960



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



C.B.A. Narcisa Egas G
Contador

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

CAPITALSTORE S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En dólares americanos

	NOTAS	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	14		
Participacion en resultado de subsidiarias		649.122	4.393
TOTAL INGRESOS		649.122	4.393
GASTOS OPERATIVOS	15		
Gastos administrativos		1.300	73
Gastos financieros		10	21
Otros gastos		1	-
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		1.311	94
RESULTADO DEL EJERCICIO		647.811	4.299



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



C.B.A. Narcisa Egas G
Contador

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

CAPITALSTORE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

En dólares americanos

	Capital	Resultado Acumulados	Resultado del Ejercicio	Patrimonio Total
Saldos al 01.01.18	800	-	-	800
Resultado neto del ejercicio	-	-	4.299	4.299
Saldos al 31.12.18	800	-	4.299	5.099
Transferencias	-	4.299	(4.299)	-
Otros movimientos de patrimonio	-	(1.695)	-	- 1.695
Resultado neto del ejercicio	-	-	647.811	647.811
Saldos al 31.12.19	800	2.604	647.811	651.215



Carlos Manuel Egas Minuche
Gerente General



C.B.A. Narcisa Egas G
Contador

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

CAPITALSTORE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
En Dólares Americanos

	2019	2018
RESULTADO DEL EJERCICIO	647.811	4.299
Ajuste:		
Aumento en el valor de las Inversiones	(647.427)	(4.393)
Ajustes al VPP de las Inversiones Permanentes	(1.695)	-
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Disminución) en cuentas por cobrar no relacionadas	-	(800)
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar relacionadas	362	(800)
(Disminución) en activos por impuestos corrientes	(144)	-
(Disminución) en servicios y otros pagos anticipados	(20.360)	-
Aumento en cuentas y documentos por pagar no relacionadas	660	799
Aumento en cuentas y documentos por pagar relacionadas	423.684	1.062
EFFECTIVO NETO RECIBIDO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	402.891	167
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de inversiones	(402.956)	(799)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(402.956)	(799)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamo con relacionadas	-	800
EFFECTIVO NETO RECIBIDO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	800
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DEL EFECTIVO	(65)	169
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	169	-
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	104	169


 Carlos Manuel Egas Minuche
 Gerente General


 C.B.A. Narcisa Egas G
 Contador

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

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

CAPITALSTORE S.A., fue constituida con las leyes de la República del Ecuador, según escritura pública de fecha 29 de agosto de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 05 de septiembre de 2018. Al 31 de diciembre del 2019 cuenta con un capital suscrito de US\$ 800 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

La actividad económica, conforme a lo indicado en la Superintendencia de Compañías es ser una compañía holding o tenedora de acciones y por consiguiente tiene por objeto la adquisición y tenencia de acciones o participaciones de otras compañías, nacionales o extranjeras con la finalidad de vincularlas o ejercer su control a través de sus derechos de propiedad accionaria, gestión, administración y demás actos propios de una compañía holding o tenedora de acciones. Según el portal del Servicio de Rentas Internas del Ecuador su actividad es actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran

Su número de Registro Único de Contribuyente es 0993127582001. Su domicilio actual y principal se encuentra ubicado en Av. Rodrigo Chávez Parque Empresarial Colón, Edificio Empresarial N°5; Guayas, Ecuador. La Compañía no tiene registrado establecimientos adicionales.

Gestión de Riesgos Financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo Operacional.

Las actividades de **CAPITALSTORE S.A.**, la exponen a una variedad de riesgos de crédito y operacionales. El programa general de gestión de riesgos de **CAPITALSTORE S.A.**, se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de **CAPITALSTORE S.A.**; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de **CAPITALSTORE S.A.**, estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Riesgo de crédito

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, **CAPITALSTORE S.A.** únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. **CAPITALSTORE S.A.**, mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Firma Calificadora de Riesgo</u>	<u>Calificación</u>
Banco de la Producción S.A.	PCR Pacific S.A.	AAA
Produbanco	Bank Watch Ratings S.A.	AAA-

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de estas.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la compañía y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de normas generalmente aceptadas de comportamientos corporativos. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía. La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional.

Moneda Funcional:

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en (\$) dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 4, se revelan las implicaciones con un mayor juicio o complejidad, en las cuales las hipótesis y las estimaciones son significativas para revelarlas en los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración en la preparación de los estados financieros separados adjuntos:

(a) Efectivo

Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(b) Activos financieros

Comprende cuentas por cobrar a relacionados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente con base en las expectativas de cobro de la Administración de la Compañía.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación.

Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal el cual no difiere significativamente de su costo amortizado (no devengan intereses y se recuperan dentro de doce meses).

Inversiones en subsidiaria: Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Las inversiones en las Compañías Invesfactoring S.A., Suministros Integrales de Oficina S.A., Casa de Valores Smartcapital S.A., Asesoría Integral Emasesor S.A., Factorapid Integral S.A. y Profarmcorp S.A. corresponden a inversiones en subsidiarias, puesto que se cumplen los siguientes tres elementos de control: (a) poder sobre la participada; (b) exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y (c) la capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor. Su reconocimiento inicial es al costo; posteriormente, se miden al método de participación. La parte del inversor en el resultado del período de la subsidiaria se reconoce en el resultado del período del inversor. Los dividendos recibidos reducen el valor en libros de la inversión.

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se comprenden las cuentas por pagar proveedores y relacionadas. Se origina por la compra de bienes o servicios. Se incluyen en el pasivo corriente, pues su período promedio de pago no supera los doce meses.

Se reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a pagar el pasivo.

Un pasivo se elimina del estado de situación financiera cuando las obligaciones especificadas en el contrato se han extinguido porque la deuda ha sido pagada, cancelada, o expirado.

(c) Cuentas por Cobrar a Relacionadas

Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipado por la prestación de servicios. Se clasifican como a activos corrientes pues se liquidan en el período corriente.

(d) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% (22% en el 2018) sobre su base imponible.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente de la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades no están sujetas a la obligación de pagar el anticipo de Impuesto a la Renta.

Así mismo, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos para la liquidación del impuesto a la renta.

(e) Obligaciones no corrientes.

La compañía **CAPITALSTORE S.A.**, reconoció la porción no corriente de las obligaciones que a la fecha tiene con las relacionadas.

(f) Patrimonio

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Resultados acumulados - Contendrá las utilidades netas acumuladas que no hayan sido distribuidas a los accionistas, o las pérdidas que pudieran ser jugadas mediante compensación de créditos o aportaciones de accionistas.

Resultado del ejercicio La compañía registrará el saldo de las utilidades o pérdidas del ejercicio en curso

(g) Costos y gastos ordinarios - Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

(h) Gastos financieros - Se originan por comisiones por transacciones bancarias, las cuales se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurrir.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 son continuamente evaluadas y están basada en la experiencia históricas, conocimiento del negocio, expectativas futuras, entre otros. La elaboración de los estados financieros incluye estimaciones para las cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales, vida útil de propiedad, planta y equipos, obligaciones por beneficios a empleados, provisiones.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar de que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

5. EFECTIVO

Los saldos de las cuentas al cierre del ejercicio se muestran a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Banco Produbanco (*)	104	169
TOTAL	104	169

(*) El saldo corresponde a los valores conciliados en la cuenta bancaria de la compañía, en la cual se realizan movimientos por el giro ordinario del negocio, los mismos se realizan de forma diaria y conforme a las necesidades del ejercicio.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cuentas por Cobrar a Relacionadas (a)	438	800
Cuentas por Cobrar a Accionistas (b)	800	800
TOTAL	1,238	1,600

(a) Corresponde a valores pendientes de cobro a la Compañía Asesoría Integral Emasesor S.A. por concepto de préstamo.

(b) Corresponde al valor de las acciones que conforman el capital social de la Compañía que se encuentran pendientes de cobro al accionista.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 son como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
IVA en Compras (a)	144
TOTAL	144

(a) Corresponde al crédito tributario por IVA en compras que ha obtenido a la Compañía durante el 2019.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre del 2019 se presenta a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Anticipo a proveedores (a)	20,360
TOTAL	20,360

(a) El 98% del valor registrado al 31 de diciembre de 2019 corresponde a anticipo entregado por la adquisición de un terreno

9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Los activos registrados en este rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2019 se detallan a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Invesfactoring S.A.	(23,271)	5,192
Suministros Integrales de Oficina S.A.	18,109	-
Casa de Valores Smartcapital S.A.	933,416	-
Asesoría Integral Emasesor S.A.	32,897	-
Factorapid Integral S.A.	7,136	-
Profarmcorp S.A.	87,287	-
TOTAL	1,055,574	5,192

La Compañía posee inversiones en subsidiarias de acuerdo a la siguiente participación:

COMPAÑÍA	% PARTICIPACION
Invesfactoring S.A.	99,88%
Suministros Integrales de Oficina S.A.	70,00%
Casa de Valores Smartcapital S.A.	99,99%
Asesoría Integral Emasesor S.A.	99,88%
Factorapid Integral S.A.	99,88%
Profarmcorp S.A.	99,88%

Al 31 de diciembre de 2019 se ha registrado la correspondiente participación en el resultado neto, proporcional al porcentaje de acciones que posee en cada una de estas sociedades. Esta inversión se midió al valor razonable mediante el enfoque del ingreso. La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Las cuentas por pagar no relacionadas al 31 de diciembre del 2019 corresponden a pagos pendientes a diversos proveedores:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Cuentas por pagar proveedores locales	660
TOTAL	660

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS CORRIENTES

Un detalle de las cuentas por pagar a relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Cuentas por pagar relacionadas (a)	170,650	-
Cuentas por pagar accionistas (b)	253,755	799
Anticipos de clientes	78	-
TOTAL	424,483	799

- (a) Corresponde a préstamos realizados a compañías relacionadas para actividades propias del giro de negocio. Un detalle es el siguiente:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019
Invesfactoring S.A.	70,650
Suministros Integrales de Oficina S.A.	80,000
Casa de Valores Smartcapital S.A.	20,000
TOTAL	170,650

- (b) Corresponden a préstamos realizados por los accionistas para actividades propias del giro de negocio de la Compañía, que durante el 2019 fueron exclusivamente dirigidos a la compra de capital para inversiones en otras entidades; estos préstamos no tienen una fecha de vencimiento establecida ni generan intereses.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES

Corresponden a préstamos a relacionadas, Un detalle de la composición se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Casa de Valores Smartcapital S.A.	1,000	1,000
Profarmcorp S.A.	62	62
TOTAL	1,062	1,062

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía cuenta con un capital social de USD 800 el mismo que está constituido por acciones ordinarias de USD 1,000 cada una. El capital está conformado como se muestra a continuación:

ACCIONISTA	CAPITAL USD	Nº DE ACCIONES	%
Carlos Egas Minuche	799	799	99,9%
Blanca Minuche Gutiérrez	1	1	0,1%
TOTAL	800	800	100,0%

La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no ha registrado la reserva legal.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de resultados acumulados y resultado del año presenta los siguientes saldos:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Resultado de años anteriores (*)	2,604	-
Resultado del ejercicio	647,811	4,299
TOTAL	85,077	4,299

(*) Durante el año 2019 se realizó un ajuste a los resultados de años anteriores correspondiente al cambio del valor de participación patrimonial de una de las subsidiarias de la Compañía.

14. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La compañía presenta sus ingresos netos por actividades ordinarias en el año 2019 por un monto de USD 649,122 correspondiente a la participación en resultado de subsidiarias. Un detalle se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018
Ganancia en inversiones en subsidiarias	675,890	4,393
Perdida en inversiones en subsidiarias	(26,768)	-
TOTAL	649,122	4,393

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es como sigue:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018	VARIACION
Gastos Administrativos (a)	1,300	73	1699%
Gastos Financieros (b)	10	21	-53%
Otros Gastos	1	-	100%
TOTAL	1,311	94	

(a) Un detalle de la composición de los gastos de administración para el ejercicio económico culminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como se muestra a continuación:

DETALLE DE LAS CUENTAS	2019	2018	VARIACION
Impuestos y contribuciones	74	73	18%
Servicios administrativos	1,200	-	100%
Suministros e insumos	26	-	100%
TOTAL	1,300	73	

16. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del año 2019, el detalle de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

PARTE RELACIONADA	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Asesoría Integral Emasesor S.A.	438	-
Blanca Minuche Gutiérrez	1	-
Carlos Manuel Egas Minuche	799	253,833
Invesfactoring S.A.	-	70,650
Suministros Integrales de Oficina S.A.	-	80,000
Casa de Valores Smartcapital S.A.	-	21,000
Profarmcorp S.A.	-	62
TOTAL	1,238	425,545

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la declaración de impuesto a la renta realizada por la compañía en el año 2019 y 2018 se muestra a continuación:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	2019	2018
Utilidad del ejercicio	647,811	4,299
Pérdida del ejercicio	-	-
(-) Ingresos exentos	(675,890)	(4,393)
(+) Gastos no deducibles locales	26,768	-
Pérdida sujeta a amortización	(1,311)	(94)
Total impuesto causado – Impuesto a la Renta	-	-
(-) Anticipo determinado	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a favor contribuyente	-	-

18. CONCILIACION ENTRE ESTADOS FINANCIEROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

PASIVO	EEFF Contables	Reclasificación	EEFF Auditados
CORRIENTE			
Otras obligaciones corrientes	78	(78)	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	424,405	78	424,483

La Compañía presenta algunas cuentas por cobrar a relacionadas como cuentas por cobrar no relacionadas, para efectos de presentación se han reclasificado estos valores y se han presentado en las cuentas por cobrar relacionadas.

19. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (julio 30 de 2020) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados dentro de nuestra opinión.

Sin embargo, a la fecha de emisión del informe, la Republica del Ecuador se encuentra atravesando un Estado de Excepción a causa de la pandemia de COVID-19, por la cual el gobierno nacional ha decretado medidas que limitan las actividades comerciales y la movilidad humana. La Gerencia de **CAPITALSTORE S.A.**, continua con sus operaciones, pero a menor escala; sin embargo, el cumplimiento de la hipótesis de empresa en funcionamiento se encuentra en un escenario de incertidumbre.

CAPITALSTORE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de **CAPITALSTORE S.A.** los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.