

CARTIMEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

CARTIMEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Cartimex S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	-	Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de:

CARTIMEX S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Cartimex S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Cartimex S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Cartimex S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos que requieren énfasis

Deterioro de inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía presenta inventarios con antigüedad mayor a 360 días los cuales ascienden a US\$411,728, sobre estos, se provisionó un 25% por deterioro y no por su totalidad (Véase Nota 7).

Propiedades y equipos

Los criterios utilizados por la Compañía para depreciar sus Propiedades y equipos son los previstos en la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento mas no se está aplicando lo previsto en la Norma Internacional de información Financiera – NIIF, que en su parte medular establece poseer conocimiento del estado tangible, y en función a ello, determinar vidas útiles reales y evaluar criterios de deterioro. Los únicos rubros que presentan estudios técnicos que respaldan, que sus registros se encontrarían a valor de mercado son sus terrenos y edificios. Para determinar las vidas útiles reales, la Compañía contrató en marzo del 2020, los servicios profesionales de especialistas.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad tienen la responsabilidad de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de procedimientos convenidos que contiene la opinión sobre la Información Financiera Suplementaria por las Obligaciones emitidas e inscritas en Mercado de Valores, de Cartimex S.A., al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

El Informe de Cumplimiento Tributario de Cartimex S.A., al 31 de diciembre del 2019 se emite por separado.

Junio, 18 del 2020
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578


Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No.31.196

Anexo 1

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Cartimex S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

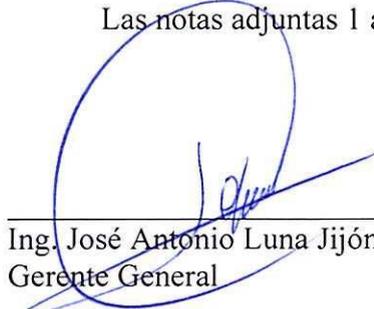
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones claves de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

CARTIMEX S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2,074,165	2,340,510
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	222,227	153,197
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	25,581,522	34,729,293
Inventarios	7	13,388,376	17,534,464
Gastos pagados por anticipado	8	199,560	183,462
Total activo corriente		41,465,850	54,940,926
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	9	3,996,025	4,325,504
Activos intangibles	10	230,000	230,000
Inversiones en subsidiarias	11	1,023,214	197,314
Cuentas por cobrar largo plazo	12	1,674,937	1,697,458
Otros activos no corrientes	13	190,700	243,381
Total activo no corriente		7,114,876	6,693,657
Total activo		48,580,726	61,634,583
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones bancarias y bursátiles	14	10,584,118	11,877,919
Porción corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	14	5,316,280	1,343,441
Cuentas por pagar	15	21,054,851	36,169,292
Pasivos acumulados	16	1,692,975	2,134,343
Total pasivo corriente		38,648,224	51,524,995
Pasivo no corriente			
Obligaciones bancarias y bursátiles a largo plazo	14	1,909,668	3,746,667
Obligaciones por beneficios definidos	17	602,024	832,481
Otros pasivos no corrientes		-	42,088
Total pasivo no corriente		2,511,692	4,621,236
<u>Patrimonio</u>	19		
Capital social		3,894,255	3,894,255
Aportes para futuras capitalizaciones		986,000	-
Reserva legal		1,112,069	1,112,069
Otros resultados integrales		252,383	-
Resultados acumulados		815,900	70,981
Resultados del ejercicio		360,203	411,047
Total patrimonio		7,420,810	5,488,352
Total pasivo y patrimonio		48,580,726	61,634,583

Las notas adjuntas 1 a la 27 son parte integrante de estos estados financieros.

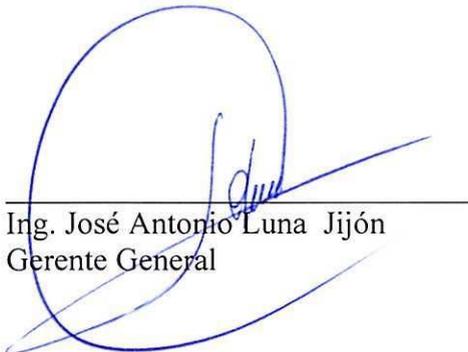

Ing. José Antonio Luna Jijón
Gerente General


C.P.A. Verónica Panchana
Contador General

CARTIMEX S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de productos, netas		73,945,248	83,878,223
Otros ingresos		73,363	416,791
Total ingresos		74,018,611	84,295,014
Costos de actividades ordinarias			
Costo de ventas	20	(62,726,797)	(67,568,706)
Utilidad bruta		11,291,814	16,726,308
Gastos de administración y ventas	21	(8,744,357)	(12,335,179)
Utilidad en Operación		2,547,457	4,391,129
Gastos financieros		(1,856,530)	(4,003,907)
Otros ingresos no operacionales		73,388	524,495
Utilidad antes de impuesto a la renta		764,315	911,717
(Menos) gasto de impuesto a la renta:			
Corriente	23	(404,112)	(500,670)
Utilidad del ejercicio y resultado integral		360,203	411,047

Las notas adjuntas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros.



Ing. José Antonio Luna Jijón
Gerente General



C.P.A. Verónica Panchana
Contador General

CARTIMEX S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit por fusión	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
							Resultados acumulados	Adopción primera vez NIIF	Resultados del ejercicio	
Saldos al 31 de diciembre del 2017		3,894,255	-	1,112,069	110,349	-	(216,726)	370,537	560,859	5,831,343
Más (menos) transacciones durante el año:										
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	-	560,859	-	(560,859)	-
Absorción de pérdidas acumuladas		-	-	-	(110,349)	-	480,886	(370,537)	-	-
Ajuste del ejercicio		-	-	-	-	-	(754,038)	-	-	(754,038)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	411,047	411,047
Saldos al 31 de diciembre del 2018	19	3,894,255	-	1,112,069	-	-	70,981	-	411,047	5,488,352
Más (menos) transacciones durante el año:										
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	-	411,047	-	(411,047)	-
Absorción de pérdidas acumuladas		-	-	-	-	-	193,179	-	-	193,179
Aportes para futuras capitalizaciones		-	986,000	-	-	-	(675,207)	-	-	310,793
Dividendos Ganados		-	-	-	-	-	815,900	-	-	815,900
Otros resultados integrales (ganancia actuariales)	17	-	-	-	-	252,383	-	-	-	252,383
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	360,203	360,203
Saldos al 31 de diciembre del 2019	19	3,894,255	986,000	1,112,069	-	252,383	815,900	-	360,203	7,420,810

Las notas adjuntas I a la 27 son parte integral de estos estados financieros.

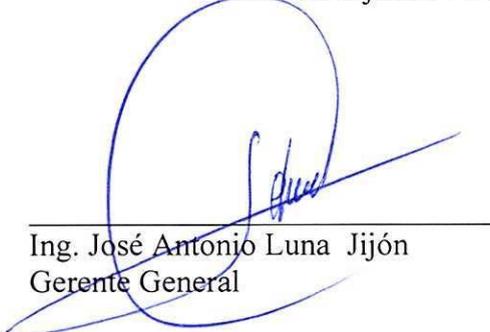
Ing. José Antonio Luna Jijón
Gerente General


C.P.A. Verónica Panchana
Contador General

CARTIMEX S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobro por actividades de operación:</u>			
Efectivo recibido de clientes		77,280,383	74,893,173
Otros ingresos		73,388	941,286
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(75,139,503)	(85,274,528)
Flujos neto de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación		2,214,268	(9,440,069)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES INVERSIÓN:			
Adición de propiedades y equipos		(239,202)	(718,065)
Producto de la venta de activos fijos		-	468,608
Adiciones en inversiones en subsidiarias	11	(50,000)	(799)
Venta de acciones	11	4,000	-
Aporte al Fideicomiso Primera titularización		(20,000)	-
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de inversión		(305,202)	(250,256)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO:			
Préstamos bancarios recibidos a corto plazo		-	2,372,492
Préstamos bancarios recibidos a largo plazo		-	3,427,524
Préstamos bancarios recibidos		14,723,000	-
Préstamos bancarios pagados		(13,806,611)	-
Sobregiro bancario		(74,349)	47,040
Préstamos recibido de accionista	15	72,000	-
Préstamos recibidos de compañías relacionadas		1,825,171	4,766,453
Préstamos pagados a compañías relacionadas		(4,845,592)	-
Dividendos pagados		-	(224,796)
Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizado en) actividades de financiamiento		(2,106,381)	10,388,713
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(197,315)	698,388
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del año		2,493,707	1,795,319
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	2,296,392	2,493,707

Las notas adjuntas 1 a la 27 son parte integral del estado financiero.


Ing. José Antonio Luna Jijón
Gerente General


C.P.A. Verónica Panchana
Contador General

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Cartimex S.A., fue constituida el 30 de abril de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de mayo del mismo año, bajo el registro No. 7364 y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 97-2-1-1-0001763 de fecha mayo 06 de 1997.

Su objeto social principal, es la compra, venta, importación, exportación y comercialización de equipos de computación.

La dirección registrada de la compañía es ciudadela Industrial Los Álamos SL.40 manzana A1.

Con fecha 13 de junio del 2019 su Accionista Reyhansa S.A., debidamente representada por su gerente general, el señor José Antonio Luna Jijón, propietario de 3,169,529 acciones con derecho a voto, ha cedido a José Antonio Furoiani Villagomez el título #32 contentivo de 662,022 acciones ordinarias y nominativas, a José Luis Furoiani Zambrano el título #33 contentivo de 1,168,276 acciones ordinarias y nominativas, a José Luna Jijón el título #34 contentivo de 53,380 acciones ordinarias y nominativas, a Fernando Mortola Bernhard el título #35 contentivo de 107,067 acciones ordinarias y nominativas y a Jorge Emilio Zambrano Poggi el título #36 contentivo de 1,178,784 acciones ordinarias y nominativas todas con un valor nominal de \$1,00 en el capital social de la compañía Cartimex S.A.

Al 31 de diciembre del 2019 sus Accionistas son:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Valor Nominal US\$</u>
Zambrano Poggi Jorge Emilio (Herederos)	Ecuatoriana	1,178,785	1,00
Furoiani Zambrano José Luis	Ecuatoriana	1,168,277	1,00
Furoiani Villagómez José Antonio	Ecuatoriana	662,023	1,00
Mortola Bernhard Fernando André	Ecuatoriana	107,068	1,00
Luna Jijón José Antonio	Ecuatoriana	53,381	1,00
Pharmacaps del Ecuador Pharmacaps S.A.	Ecuatoriana	724,721	1,00
		<u>3,894,255</u>	

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Cartimex S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos en caja, efectivo disponible en bancos locales e inversiones temporales con vencimiento de tres meses o menos.

(d) Moneda funcional y de Presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(e) Instrumentos financieros. -

Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

(i). Activos financieros. -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Valor razonable con cambios en el resultado

La clasificación del activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determinara la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en

consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición. –

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en los resultados del ejercicio.

– Instrumentos de deuda. –

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos. La medición posterior de los instrumentos financieros de deuda depende del modelo de negocio de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Existen tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

Costo Amortizado. – Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Valor razonable con cambios en resultados. – Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en

instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos de patrimonio. –

Los instrumentos de patrimonio son aquellos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir instrumento que no poseen una obligación contractual para pagar. En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Las inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento corresponden a certificados de depósitos a plazo fijo con renta fija.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por cobrar clientes. – Son los montos que adeudan los clientes por venta de equipos de computación en el curso normal del negocio, la cuenta de clientes cuenta con un periodo de crédito de hasta 30 días.

Cuentas por cobrar relacionadas. – Corresponde a los montos adeudados por préstamos. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a valor nominal, no registran intereses.

Deterioro de activos financieros. –

La Compañía reconocerá una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(ii). Pasivos financieros. –

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado; o
- Valor razonable con cambios en el resultado
- La categoría se determina al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden:

Obligaciones financieras.-

Son obligaciones de pago por préstamos adquiridos con instituciones financieras locales en el giro ordinario del negocio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos netos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia del préstamo usando el método del interés efectivo.

Cuentas por pagar proveedores. – Son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el giro normal del negocio.

Cuentas por pagar relacionadas. – Son obligaciones de pago por préstamos recibidos para capital de trabajo y dividendos por pagar a Accionistas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, ambas cuentas se miden al costo amortizado.

(f) Inventario. -

- (i) Costo de los inventarios. - Los costos de los inventarios comprenderán 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 actuales
- (ii) Medición de inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor razonable, según cual sea menor.
- (iii) Fórmulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.
- (iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja

del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo que ocurre la rebaja o pérdida.

(g) Propiedades y equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de Propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo y revaluación. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Excepto, las Propiedades que se registran a su valor razonable mediante avalúo técnico.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía registra como Propiedades y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33%

- (iv) 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.

(h) Intangible. -

El activo intangible representa básicamente los valores pagados por marcas y se registran al costo.

(i) Inversión en subsidiarias. -

Las inversiones se registran inicialmente al costo. En aquellas inversiones donde se ejerce el control, la Compañía tiene la obligación de consolidar sus estados financieros con los de las subsidiarias.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria, se reconocerán en el resultado de periodo en los estados financieros separados de una entidad cuando esta establezca su derecho a recibirlos. El dividendo se reconoce en el resultado del periodo a menos que la Compañía elija el uso del método de la participación, en cuyo caso el dividendo se reconocerá como una reducción del importe en libros de la inversión.

(j) Impuestos. -

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

(i) 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 imponderables 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 para cada período.

(ii) 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 imponderables. 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 esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía valoró que no debió registrar este impuesto

(k) Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios

económicos para cancelar la obligación, y 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.

(l) Beneficios a empleados.-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(m) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control del servicio se transfiere al cliente por una cantidad que refleja la contraprestación a lo que la Compañía espera tener derecho a cambio de estos servicios, de acuerdo a la NIIF 15 aplicable desde 1 de enero del 2018.

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

(n) Costos y gastos de operación.-

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

(o) 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 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.

(p) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes. - Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la Compañía.

- Modificación a la NIIF 3 – “Combinación de negocios”, Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que antes era una operación conjunta, debe aplicar los requerimientos de las combinaciones de negocios realizadas por etapas, valorando nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta. Al hacerlo, el adquirente vuelve a valorar la totalidad de su participación previa en la operación conjunta.
- Modificación a la NIIF 9 – “Características de cancelación anticipada con compensación negativa”, Un instrumento de deuda puede valorarse a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean “solo pagos de principal y de intereses sobre la cantidad pendiente de pago” y el instrumento se mantenga dentro del modelo de negocio apropiado para esa clasificación. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que un activo financiero pasa el criterio SPPI (Solamente pagos de principal e intereses) independientemente del evento o circunstancia que cause la rescisión anticipada del contrato e independientemente de qué parte pague o reciba una compensación razonable por la rescisión anticipada del contrato.
- Modificación a la NIIF 11 – “Acuerdo conjunto”, Estas modificaciones aclaran que, cuando una entidad participa, pero no tiene control, en una operación conjunta y obtiene el control conjunto de esa operación conjunta, que es un negocio de acuerdo con la NIIF 3, no valorará nuevamente al valor razonable las participaciones mantenidas previamente en los activos y pasivos de la operación conjunta.
- Modificación a la NIC 12 – “Impuesto a las ganancias”, Las modificaciones aclaran que las consecuencias fiscales de los dividendos dependen más de las transacciones o sucesos pasados que generaron ese beneficio distribuable que de la distribución a los propietarios. Por tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de un dividendo en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio neto dependiendo de cómo registro la entidad esas transacciones o sucesos pasados.

- NIIF 16 – “Arrendamiento”, Es un estándar nuevo reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos.
- Modificación a la NIC 19 – “Beneficios a empleados – Modificación, reducción o liquidación de un plan” Requiere que cuando ocurre una enmienda o recorte del plan el costo del servicio corriente y el interés neto por lo restante del período anual son calculados usando supuestos actualizados.
- Modificación a la NIC 23 – “Costo por préstamos”, Las modificaciones aclaran que una entidad considera parte de sus costes por intereses generales cualquier coste por intereses originalmente incurrido para desarrollar un activo cualificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo para su uso o venta se han completado.
- Modificación a la NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, Enmendada para aclarar que los intereses de largo plazo de una entidad, intereses en una asociada o negocio conjunto que hacen parte de su inversión neta en la asociada o negocio conjunto están sujetos a los requerimientos de deterioro contenidos en el NIIF 9.
- CINIIF 23 – “La incertidumbre frente a los tratamientos el impuesto sobre las ganancias”, La interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre las ganancias cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta a la aplicación de la NIC 12. No se aplica esta interpretación a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye el tratamiento de los intereses y sanciones relacionados que se pudieran derivar.

Con excepción de la NIIF 16 de arriendos que la Administración de la Compañía aplicó a partir del presente año y sus efectos están registrados, el resto de normas no se implementaron por cuanto se evaluó que no afectan a las operaciones.

(q) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes. -

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIC 1 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3 Aclaración sobre definición de negocio	1 de enero del 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero del 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF 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 subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos (excepto en la cartera de clientes), el cual establece qué 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general		688,487	1,548,318
Bancos locales	(1)	1,004,517	723,048
Efectivo restringido por fideicomiso	(2)	381,161	69,144
		<u>2,074,165</u>	<u>2,340,510</u>

(1) Corresponden a depósitos en cuentas corrientes en bancos locales que a la fecha tienen una calificación de AAA- los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a los siguientes fideicomisos:

Fideicomiso Mercantil de administración Fideicomiso Comercial Flujos Cartimex S.A., por cuantía indeterminada, con Banco del Pichincha C.A. constituido para garantizar las obligaciones financieras con esta institución.

Fideicomiso Cartimex, por cuantía indeterminada, a favor del Banco del Pacífico S.A.

Fideicomiso Cartimex - Diners Club, por cuantía indeterminada, a favor del Banco Diners Clubs del Ecuador S.A.

Efectivo restringido que constituye un fondo de Garantía para respaldar la venta de cartera al Banco Pichincha C.A. en la cuenta corriente #2100185317.

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, los Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento consistía en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones temporales	(1)	<u>222,227</u>	<u>153,197</u>

(1) Corresponde a certificados de depósitos a plazo que se detallan a continuación:

	2019	2018
Banco del Pacífico S.A.		
Certificados de depósito a plazo con vencimiento a junio del 2019 al 6% de interés anual.	-	135,400
Certificado de depósito a plazo con vencimiento a agosto del 2019 al 6% de interés anual.	-	17,797
Certificados de depósito a plazo con vencimiento a junio del 2020 al 5,75% de interés anual.	143,383	-
Certificado de depósito a plazo con vencimiento a agosto del 2020 al 5,75% de interés anual.	18,844	-
Banco del Austro S.A.		
Certificado de depósito a plazo con vencimiento a marzo del 2020 al 6% de interés anual.	30,000	-
BBP Bank S.A.		
Certificado de depósito a plazo con vencimiento a diciembre del 2020 al 3% de interés anual.	30,000	-
	<u>222,227</u>	<u>153,197</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistía en:

		2019	2018
Clientes	(1)	16,342,971	24,172,664
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(2)	2,696,065	4,492,922
Derechos Fiduciarios	(3)	4,805,430	-
Otras cuentas por cobrar	(4)	2,345,382	5,639,756
Crédito tributario		1,255,402	1,755,429
Otros deudores		334,188	368,289
Anticipos de proveedores del exterior		-	587
		<u>27,779,438</u>	<u>36,929,647</u>
Provisión deterioro cartera de clientes		<u>(2,197,916)</u>	<u>(2,200,354)</u>
		<u>25,581,522</u>	<u>34,729,293</u>

(1) En el 2019 incluye principalmente valores por cobrar a clientes por US\$12,581,668 y cheques en garantía por US\$3,132,415 entre otros menores.

En el 2018 incluye valores por cobrar a clientes por US\$21,008,810 y cheques posfechados por US\$3,291,839 entre otros menores.

(2) Corresponde a valores por cobrar a Compañías relacionadas (Véase Nota 21).

(3) Corresponde a los siguientes fideicomisos:

- a) US\$2,638,309 corresponde a un Fideicomiso Mercantil Primera Titularización de Cartera, fue constituido el 7 de febrero del 2019, con la finalidad de servir como mecanismo para realizar un proceso de Titularización, por cuantía indeterminada, el agente de manejo es Fiduecuador S.A.
- b) US\$2,167,121 corresponde a un Fideicomiso Mercantil Segunda Titularización Cartera, fue constituido el 23 de Diciembre del 2019, por cuantía indeterminada, el agente de manejo es Generatrust S.A.
- (4) En el 2019 incluye principalmente valores por cobrar Marcas por US\$754,737; valores por cobrar a empleados, por concepto de préstamos y anticipos por US\$320,144; valores por cobrar por tarjetas de crédito a Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha, Banco Internacional, entre otros por US\$316.748; valores de anticipo a proveedores por US\$ 318,820, entre otros.

En el 2018 incluye principalmente valores por cobrar a empleados, por concepto de préstamos y anticipos por US\$382,022; valores por cobrar por tarjetas de crédito a Banco de Guayaquil, Banco del Pichincha, Banco Internacional, Diners Club, Pacificard, entre otros por US\$2,149,140; valores por cobrar a futuras acciones Thomas More por US\$400,800; Teca –Olmedo por US\$61,750; Cheveto –Mónaco por US\$65,650; entre otros.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	2,200,354	2,076,255
Castigos/bajas de cartera	(2,438)	(18,342)
Incremento de la provisión	-	142,441
Saldo final	<u>2,197,916</u>	<u>2,200,354</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Partes, repuestos y accesorios	13,483,863	14,859,436
Importaciones en tránsito	7,445	2,675,028
Deterioro del valor	(102,932)	-
	<u>13,388,376</u>	<u>17,534,464</u>

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos pagados por anticipado consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	(1)	142,030	141,030
Seguros pagados por anticipado		<u>57,530</u>	<u>42,432</u>
		<u>199,560</u>	<u>183,462</u>

(1) Corresponden en su totalidad a valores que garantizan arriendos.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, con los movimientos por el año terminado en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31/12/2017	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2018	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31/12/2019
Terrenos	1,578,351 (1)	(457,700)	1,120,651	-	1,120,651
Obras de arte	4,682	-	4,682	-	4,682
Edificios y naves industriales	2,996,619	-	2,996,619	-	2,996,619
Equipos de oficina	158,628	16,589	175,217	10,504	185,721
Equipos de comunicación	10,661	-	10,661	2,099	12,760
Equipo de ensamblaje y software	23,010	-	23,010	-	23,010
Equipo de impresión	5,600	-	5,600	-	5,600
Vehículos	522,443	(38,500)	483,943	(14,986)	468,957
Muebles y enseres	1,017,041	162,654	1,179,695 (3)	63,783	1,243,478
Equipos de computación	613,774	45,363	659,137	18,205	677,342
Herramientas	1,914	-	1,914	-	1,914
Montacargas	24,901	-	24,901	-	24,901
Acondicionadores y extractores	88,709	31,237	119,946	6,617	126,563
Instalaciones telefónicas y eléctricas	77,567	-	77,567	-	77,567
Ascensores y departamento	24,893	-	24,893	-	24,893
Maquinarias	26,854	-	26,854	-	26,854
Equipo de laboratorio	1,782	-	1,782	-	1,782
Equipos de seguridad	62,547	37,790	100,337	8,348	108,685
Perchas	16,478	-	16,478	1,018	17,496
Central telefónica	3,378	-	3,378	-	3,378
Purificador de agua	5,223	-	5,223	-	5,223
Generador eléctrico	700	-	700	-	700
Instalaciones de equipo	60,370	-	60,370	-	60,370
Adecuaciones de inmuebles	1,694,815 (2)	424,431	2,119,246 (4)	119,216	2,238,462
	9,020,940	221,864	9,242,804	214,804	9,457,608
	(4,380,578)	(536,722)	(4,917,300)	(544,283)	(5,461,583)
Menos – Depreciación	4,640,362	(314,858)	4,325,504	(329,479)	3,996,025

- (1) Corresponde a la venta de un terreno a favor de Fyffes Management Services Ecuador S.A., al precio de US\$602,805; el cual fue pactado mediante escritura de compra venta el 9 de marzo del 2018.
- (2) Corresponde a adecuaciones en el los locales: Plaza alegría, Ambato, River Mall, Las Marianitas.
- (3) Corresponde a muebles de oficina tales como: vitrinas, mesas, letreros corpóreos con Luces Led.
- (4) Corresponde a adecuaciones en los locales: Policentro, Cotocollao.

Los únicos rubros que la Compañía posee actualizados a valor de mercado son los Terrenos y Edificios que se encuentran respaldados por avalúos técnicos.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar no corrientes consistían en:

		2019	2018
Marcas	(1)	<u>230,000</u>	<u>230,000</u>

- (1) Corresponde al registro de una escritura de cesión de derechos de perpetuidad de la marca Computrón+Grafica que otorga la Compañía Esloty S.A. a favor de Cartimex S.A.

NOTA 11. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Corresponden a acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$1,00 cada una en las siguientes Compañías:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle es el siguiente:

(Véase página siguiente)

Razón social	Porcentaje de participación en el capital	Valor nominal por acción	2019	2018	Actividad principal
Resanco S.A.	99,97%	1	129,920	129,920	Venta al por menor de computadoras
M3tropolis S.A.	99,50%	1 (1)	816,696	796	Actividades inmobiliarias.
Murzalight S.A.	96,90%	1	25,000	25,000	Actividades de producción y comercialización de bebidas alcohólicas
Pacifiexport S.A.	99,88%	1	799	799	Fabricación de productos alimenticios
Computronsa S.A.	99,88%	1	799	799	Comercio al por mayor excepto el de vehículos
Xtratv S.A.	50%	1 (2)	50,000	-	Telecomunicaciones: Servicios de transmisión de voz, datos, texto, sonido y vídeo.
Sultansa S.A.		(3)	-	40,000	Enseñanza: Educación Primaria
			<u>1,023,214</u>	<u>197,314</u>	

- (1) Ver en Nota 18, el incremento fue pagado en numerario la suma de US\$370 y atribuyéndosele US\$815,530 provenientes de aportes para futuras capitalizaciones.
- (2) La inversión fue pagada en su totalidad en numerarios según Escritura de Constitución de Xtratv S.A.
- (3) La venta de las acciones en Sultansa S.A., se realizó de la siguiente forma: Primero se incrementó el valor de las acciones en US\$7,059 por una cesión de acciones recibida de parte del Ing. José Luis Furoiani, luego Cartimex S.A. realizó una cesión de acciones por US\$43,059: a Furiaspro S.A. por US\$19,432, Ing. José Luna por US\$15,624, Ing. José Furoiani por US\$8,003, quedando así un valor de US\$4,000 acciones en Sultansa S.A., los cuales fueron vendidos en su totalidad.

NOTA 12. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	2019	2018
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (1)	1,666,935	1,697,458
Cuentas por cobrar compañías no relacionadas	8,002	-
	<u>1,674,937</u>	<u>1,697,458</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Xtratech & Asociados S.A.	722,201	722,201
Cicerone S.A.	379,628	379,628
Divilecsa S.A.	271,837	271,837
Murzalight S.A.	138,838	138,838
Romaleasing S.A.	57,612	57,612
Bebidas Durán S.A.	43,048	43,048
Reyhansa S.A.	30,903	30,903
Furiaspro S.A.	20,807	20,807
Computronsa S.A.	2,061	-
Servigeeko S.A.	-	19,806
Otras relacionadas menores	-	12,778
	<u>1,666,935</u>	<u>1,697,458</u>

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros activos consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arrendamiento operativo	(1)	<u>190,700</u>	<u>243,381</u>

(1) Corresponde a la concesión de uso de locales comerciales celebrados principalmente con Corporación el Rosado y M3tropolí S.A. los mismos que serán amortizados según la duración del contrato de concesión.

NOTA 14. OBLIGACIONES BANCARIAS Y BURSÁTILES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones bancarias y bursátiles consistían en:

(Véase en página siguiente)

Locales y del Exterior: <u>Banco Bolivariano</u> <u>S.A.</u>	Fecha de		2019		2018	
	Inicio	Vencimiento	Obligaciones	Porción corriente	Obligaciones	Porción corriente
			a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a largo plazo	de obligaciones a largo plazo
Operación-307185	23/07/2019	20/01/2021	-	1,333,333	111,111	-
Operación-310008	26/09/2019	21/09/2020	82,500	-	-	-
Operación-309161	06/09/2019	04/09/2020	82,500	-	-	-
Operación-311155	28/10/2019	04/11/2020	119,167	-	-	-
Operación-312676	29/11/2019	02/12/2020	130,000	-	-	-
Operación-312760	29/11/2019	02/01/2020	1,000,000	-	-	-
Operación-313966	26/12/2019	28/12/2020	40,000	-	-	-
Operación-285806	27/02/2018	04/09/2019	-	-	120,000	-
Operación-287439	06/04/2018	03/10/2019	-	-	97,222	-
Operación-289901	31/05/2018	26/11/2019	-	-	103,889	-
Operación-284001	18/01/2018	18/01/2019	-	-	41,667	-
Operación-286778	20/03/2018	20/03/2019	-	-	75,000	-
Operación-288658	07/05/2018	06/05/2019	-	-	62,500	-
Operación-295335	25/09/2018	25/09/2019	-	-	225,000	-
Operación-297415	20/11/2018	20/11/2019	-	-	183,333	-
Operación-291695	06/07/2018	05/07/2019	-	-	116,667	-
Operación-293387	09/08/2018	12/08/2019	-	-	100,000	-
Operación-296446	24/11/2018	24/11/2019	-	-	312,500	-

	Fecha de		2019				2018			
			Obligaciones		Porción	Obligaciones	Porción corriente		Obligaciones	
	Inicio	Vencimiento	a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a largo plazo	a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a corto plazo	a largo plazo	
Banco Bolivariano Panamá:										
Operación-10051316	15/01/2019	01/01/2021	-	39,000	3,250	-	-	-	-	-
Operación-10051861	28/02/2019	02/03/2020	22,000	-	-	-	-	-	-	-
Operación-10052281	01/04/2019	26/03/2020	23,333	-	-	-	-	-	-	-
Operación-10053041	21/05/2019	04/05/2020	65,833	-	-	-	-	-	-	-
Operación-10054150	30/08/2019	27/08/2021	-	150,000	100,000	-	-	-	-	-
Operación-10055348	12/11/2019	13/12/2021	-	145,000	145,000	-	-	-	-	-
Operación-10042779	06/02/2017	01/02/2019	-	-	-	-	20,833	-	-	-
Operación-10043785	12/05/2017	02/05/2019	-	-	-	-	52,083	-	-	-
Operación-10045379	01/09/2017	02/09/2019	-	-	-	-	150,000	-	-	-
Operación-10047444	21/02/2018	02/03/2020	-	37,500	-	-	150,000	-	37,500	-
Operación-10048462	29/05/2018	01/06/2020	-	58,750	-	-	117,500	-	58,750	-
Operación-10049167	03/08/2018	03/08/2020	-	56,667	-	-	85,000	-	56,667	-
Operación-10050180	10/11/2018	09/11/2020	-	57,083	-	-	68,500	-	57,083	-
Operación-10050881	02/12/2018	01/12/2020	-	70,000	-	-	70,000	-	70,000	-
			111,166	614,000	248,250	-	713,916	-	280,000	-

	Fecha de		2019				2018		
	Inicio	Vencimiento	Obligaciones	Porción	Obligaciones	Obligaciones	Porción	Obligaciones	Obligaciones
			a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a largo plazo	a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a largo plazo	
Banco Guayaquil S.A.:									
Operación-194523	22/11/2019	22/11/2019	200,000	-	-	-	-	-	-
Operación-193770	21/11/2019	22/02/2021	-	1,235,614	216,974	-	-	-	-
Operación-116265	19/04/2014	25/03/2019	-	-	-	-	52,614	-	-
Operación-153477	31/01/2018	26/01/2019	-	-	-	128,561	-	-	-
Operación-165868	18/04/2018	18/04/2019	-	-	-	109,845	-	-	-
Operación-185073	06/06/2018	07/08/2019	-	-	-	303,019	-	-	-
Operación-184466	31/07/2018	31/07/2019	-	-	-	165,474	-	-	-
Operación-191084	05/09/2018	05/09/2019	-	-	-	454,631	-	-	-
Operación-192431	24/09/2018	24/09/2019	-	-	-	159,126	-	-	-
Operación-196559	01/10/2018	01/10/2019	-	-	-	293,941	-	-	-
			200,000	1,235,614	216,974	1,614,597	52,614	-	-
Diners Club Internacional:									
Operación-912019	22/04/2019	22/04/2020	72,091	-	-	-	-	-	-
Operación-30072019	30/07/2019	24/07/2020	101,004	-	-	-	-	-	-
Operación-29102019	29/10/2019	28/10/2020	167,893	-	-	-	-	-	-
Operación-1032018	21/03/2018	21/03/2019	-	-	-	41,606	-	-	-
Operación-2492018	26/07/2018	25/07/2019	-	-	-	118,828	-	-	-
Operación-3422018	12/11/2018	12/11/2019	-	-	-	184,006	-	-	-
Operación-3842018	27/12/2018	26/12/2018	-	-	-	110,000	-	-	-
			340,988	-	-	454,440	-	-	-

	Fecha de		2019				2018			
	Inicio	Vencimiento	Obligaciones	Porción corriente	Obligaciones	Obligaciones	Porción corriente	Obligaciones	Obligaciones	
			a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a largo plazo	a corto plazo	de obligaciones a largo plazo	a largo plazo		
<u>Local:</u>										
<u>Banco Internacional S.A.:</u>										
Operación-100320885	15/01/2019	10/01/2020	26,034	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100321109	28/02/2019	23/02/2020	25,938	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100321300	10/04/2019	04/04/2020	85,822	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100321525	04/06/2019	29/05/2020	102,229	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100321749	31/07/2019	31/08/2020	170,420	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100321964	24/09/2019	18/09/2020	151,659	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100322162	18/11/2019	12/11/2020	200,000	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100322240	04/12/2019	28/11/2020	200,000	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100315054	18/12/2014	22/11/2019	-	-	-	-	43,578	-	-	-
Operación-100319477	08/02/2018	08/02/2019	-	-	-	43,230	-	-	-	-
Operación-100319710	12/04/2018	12/04/2019	-	-	-	34,329	-	-	-	-
Operación-100320055	05/07/2018	30/06/2019	-	-	-	78,949	-	-	-	-
Operación-320223	14/08/2018	09/08/2019	-	-	-	60,887	-	-	-	-
Operación-100320799	22/12/2018	22/12/2019	-	-	-	500,000	-	-	-	-
			962,102	-	-	717,395	43,578	-	-	-

	Fecha de		2019				2018			
	Inicio	Vencimiento	Obligaciones a corto plazo	Porción corriente de obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo	Obligaciones a corto plazo	Porción corriente de obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo		
<u>Banco Pacífico:</u>										
Operación-40181377	14/03/2019	04/09/2020	102,989	-	-	-	-	-	-	-
Operación-40187781	22/05/2019	12/11/2020	173,821	-	-	-	-	-	-	-
Operación-40198237	06/08/2019	31/07/2020	294,290	-	-	-	-	-	-	-
Operación-40207166	13/09/2019	07/09/2020	95,546	-	-	-	-	-	-	-
Operación-40183534	05/04/2019	26/09/2020	222,421	-	-	-	-	-	-	-
Operación-40218879	31/10/2019	25/10/2020	246,489	-	-	-	-	-	-	-
Operación-40159055	29/06/2018	26/03/2019	-	-	-	186,999	-	-	-	-
Operación-40162149	30/07/2018	25/07/2019	-	-	-	296,500	-	-	-	-
Operación-40169850	29/11/2018	24/11/2019	-	-	-	367,872	-	-	-	-
Operación-40174693	12/12/2018	10/06/2019	-	-	-	375,000	-	-	-	-
			1,135,556	-	-	1,226,371	-	-	-	-

	Fecha de		2019				2018			
	Inicio	Vencimiento	Obligaciones a corto plazo	Porción corriente de obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo	Obligaciones a corto plazo	Porción corriente de obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo		
<u>Banco del Austro S.A.:</u>										
Operación-622107	11/03/2019	02/04/2020	51,798	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100315054	13/07/2018	18/01/2019	-	-	-	15,709	-	-	-	-
			51,798	-	-	15,709	-	-	-	-

	Fecha de		2019				2018			
	Inicio	Vencimiento	Obligaciones a corto plazo	Porción corriente de obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo	Obligaciones a corto plazo	Porción corriente de obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo	
										2019
Banco Pichincha C.A.:										
Operación-3208881	11/01/2019	06/01/2020	23,865	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3230189	08/02/2019	03/02/2020	30,261	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3249409	14/03/2019	08/03/2020	49,100	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3319400	17/04/2019	11/04/2020	61,792	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3376362	28/06/2019	22/06/2020	329,748	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3427024	12/08/2019	06/08/2020	209,722	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3449759	09/09/2019	03/09/2020	90,996	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3464551	25/09/2019	19/09/2020	98,579	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3490524	28/10/2019	22/10/2020	176,287	-	-	-	-	-	-	-
Operación-3515485	26/11/2019	20/11/2020	194,000	-	-	-	-	-	-	-
Operación-2918060	07/02/2018	02/02/2019	-	-	-	40,652	-	-	-	-
Operación-2956010	04/04/2018	30/03/2019	-	-	-	37,639	-	-	-	-
Operación-2935710	06/03/2018	01/03/2019	-	-	-	113,290	-	-	-	-
Operación-2979385	09/05/2018	04/05/2019	-	-	-	85,263	-	-	-	-
Operación-3006035	21/06/2018	16/06/2019	-	-	-	163,169	-	-	-	-
Operación-3036368	30/07/2018	25/07/2019	-	-	-	131,822	-	-	-	-
Operación-3088037	12/10/2018	07/10/2019	-	-	-	209,790	-	-	-	-
Operación-3064605	07/09/2018	02/09/2019	-	-	-	121,261	-	-	-	-
Operación-3195162	21/12/2018	16/12/2019	-	-	-	250,000	-	-	-	-
Operación- 3112564	15/11/2018	10/11/2019	-	-	-	202,407	-	-	-	-
			1,264,350	-	-	1,355,293	-	-	-	-

Fecha de	2019				2018					
	Inicio		Vencimiento		Obligaciones a corto plazo		Porción corriente de obligaciones a largo plazo		Obligaciones a largo plazo	
Banco Banisi S.A.:										
Operación-100210224612	14/06/2019	29/06/2020	500,000	-	-	-	-	-	-	-
Operación-100210224959	19/07/2019	03/08/2020	500,000	-	-	-	-	-	-	-
			1,000,000	-	-	-	-	-	-	-
Otras Obligaciones										
Avalés Banco Internacional S.A. (1)										
Avalés Banco Guayaquil S.A. (2)										
Pagaré Banco Internacional de Costa Rica S.A.										
Emisión de papel comercial- Característica revolviente: (3)										
Emisión de obligaciones a terceros (4)										
Sobregiro Banco Pichincha C.A.:										
			200,000	-	-	-	-	-	-	-
			650,000	-	-	1,400,000	-	-	-	-
			-	-	-	467,996	-	-	-	-
			3,000,000	-	-	3,000,000	-	-	-	-
			-	2,133,333	1,333,333	-	533,333	-	3,466,667	-
			113,991	-	-	188,340	-	-	-	-
			3,963,991	2,133,333	1,333,333	5,056,336	533,333	3,466,667	3,466,667	3,466,667
			10,584,118	5,316,280	1,909,668	11,877,919	1,343,441	3,746,667	3,746,667	3,746,667
Total Obligaciones:										

(1) Corresponden a un aval otorgado el 18 de Diciembre del 2019 por el monto de US\$200,000 a 180 días.

(2) Corresponden a avales del Banco Guayaquil otorgados el 25 de Octubre del 2019, de los cuales se detallan los siguientes: US\$100,000 a 150 días; US\$200,000 a 119 días; US\$150,000 a 180 días. El aval otorgado el 05 de Noviembre del 2019 es por el monto de US\$200,000 a 119 días

- (3) Corresponde a papeles comerciales colocados al 31 de Diciembre del 2019, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Papel comercial:</u>	<u>Descripción</u>
Emisor	Cartimex S.A.
Monto de la Emisión	US\$3,000,000
Denominación de Valores	Desmaterializado
Mecanismo de Colocación	Bursátil
Tipo de Oferta	Publica.
Plazo del Programa	Hasta 720 días.
Plazo de la primera emisión	Hasta 359 días.
Moneda	Dólares de los Estados Unidos de América.
Amortización de Capital	Al vencimiento de cada título
Tasa de Interés	Cero cupón.
Destinos de los recursos	Los recursos obtenidos de la emisión del papel comercial serán destinados en un 100% a capital de trabajo consistente en la compra de inventario de equipos de cómputo y tecnología.
Tipo de Garantía	Las obligaciones que se emitan contarán con garantía General del Emisor, de acuerdo a lo establecido en el Art. 162 de la Ley de Mercado de Valores.
Rescates Anticipados y sorteos	No contempla sistemas de sorteo ni rescates anticipados y tampoco serán convertibles en acciones.
Agente Colocador y Estructurador	PLUSBURSÁTIL Casa de Valores S.A.
Agente pagador	Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.
Representante de Obligacionistas	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
Calificadora de Riesgos	Class International Rating Calificadora de Riesgos "AA+"

El resultado de esta emisión de papeles comerciales es:

Colocación: U\$\$6,741,436

Usos: U\$\$6,531,810

- (4) Corresponde a emisión de obligaciones realizadas al 31 de Diciembre del 2019, de acuerdo al siguiente detalle:

Primera Emisión de Obligaciones:	Descripción
Monto de la emisión	US\$4.000.000
Clase	Clase 1, 2,3,4
Tasa de Interés	8% Clase 1 ; 8,25% Clase 2 ; 8,50 % Clase 3 y 4.
Plazo Clase 1	540 días
Plazo Clase 2	720 días
Plazo Clase 3	900 días
Plazo Clase 4	1080 días
Amortización de capital	El pago total del capital de las obligaciones se realizará, para las clases 1, 2 y 3, al vencimiento de cada valor. respectivamente para la Clase 4 se realizará semestralmente
Pago de intereses	Trimestre Vencido sobre el capital existente de cada clase.
Tipo de Garantía	Garantía General
Sistema de colocación	Oferta pública de forma Bursátil
Calificadora de riesgos	Class International Rating Calificadora de Riesgos S.A.
Representante de los obligacionistas	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
Agente Colocador	PLUSBURSÁTIL Casa de Valores S.A.
Agente pagador	Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A.

Estos pasivos se encuentran garantizados por un Fideicomiso Mercantil Administrativo y pagarés firmados por el Presidente Ejecutivo de la Compañía, así como con garantías prendarias por departamentos, solares y equipos de computación.

A continuación, se presenta un detalle de las garantías bancarias que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2019:

(Véase en página siguiente)

Banco de Guayaquil S.A.	Inmueble Cdla. Profesor Aguirre Abad Mz.119 Inmueble Kennedy Norte Solar 31 Mz 110 Av. Fco. De Orellana Junto A Univisa
	Bodegas 1A y 19A, del condominio Parque California II, Construido sobre el solar #1(3) ,
Banco Bolivariano S.A.	Edificio : Cdla Álamos Calle Blanca Muñoz , Solar # 4 y av. Elías Muñoz (Bodega 1)
	Lote De Terreno Ubicado En La Parroquia Cumbaya Cantón Quito Provincia Pichincha Con 1,200 M2 Av. Interoceánica Km 10-11 Vía Tumbaco Sector Hospital De Los Valles.
Banco Internacional S.A.	Inmueble 10 de Agosto y Juan Galindez Quito(Metrópolis)
	km. 6 Vía Guayaquil-Daule, Parroquia Torqui, Lotización Santa Maria Mz # 2 Solar 6 (Murzalight)
	Mercadería (Cdla Alamos Calle Blanca Muñoz , Solar # 4 y av. Elías Muñoz (Bodega 1)
Banco Pichincha C.A.	Bien : Los Álamos Mz 127 Solar 1 (Resanco) y Bien En Centro Comercial La Piazza Ceibos Local 1-2 Solar 14 Edificio: Centro comercial la Piazza Ceibos local #1- 2 solar #14 AV. Del Bombero Frente al CC. Riocentro Ceibos
Banco Pacifico S.A.	Mercadería Ubicación Cdla Álamos Calle Blanca Muñoz, Solar#4 y Elías Muñoz Bodega # 1
Banco del Austro S.A.	Cdla. Álamos Calle Blanca Muñoz , Solar #4 Av. Elías Muñoz (Bodega #1)

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedor del exterior	(1)	7,125,006	13,562,023
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota 21)	5,564,714	8,302,104
Proveedores locales	(2)	3,311,652	7,165,760
Varios	(3)	3,508,175	5,275,753
Acreedores locales	(4)	1,149,617	1,000,133
Documentos exigibles		262,097	339,424
Cuentas por pagar Accionistas	(5)	83,411	315,145
IESS por pagar		50,179	44,717
Proveedores mercadería en consignación		-	164,233
		<u>21,054,851</u>	<u>36,169,292</u>

- (1) En el 2019 incluye principalmente valores por pagar por mercaderías de importación por; US\$1,183,777 a Lenovo, US\$920,761 a Hewlett ; US\$832,424 a Epson; US\$590,040 a LG Panamá, US\$ 496,110 a Dell, US\$169,874 a Samsung, entre otros.

En el 2018 incluye principalmente valores por pagar por mercaderías de importación por; US\$2,655,555 a HEWLE; US\$2,404,817 a Epson; US\$323,590 a ALLPLUS, US\$340,635 a Dell, US\$61,400 a Shuttle Inc.; US\$245,341 a Panasonic; US\$1,348,442 a Samsung entre otros.

- (2) En el 2019 incluye principalmente valores por pagar de Servicio Nacional de Aduana del Ecuador por US\$926,679; Ecuasideral S.A. por US\$938,124, Ringitt S.A. por US\$511,134; Hedmasa S.A. US\$262,660, entre otros.

En el 2018 incluye principalmente valores por pagar de Servicio Nacional de Aduana del Ecuador por US\$1,711,292; Distribuidora Orusa S.A. por US\$1,123,906, Femar S.A. por US\$146,087; Electrosiglo S.A. US\$192,193, entre otros.

- (3) En el 2019 incluye principalmente Impuesto a la salida de divisas por US\$1,0008,384, Cuentas por pagar a Terceros por US\$581.185; entre otros.

En el 2018 incluye principalmente Clientes saldos a favor por US\$865,647; Impuesto a la salida de divisas por US\$1,051,746, entre otros.

- (4) En el 2019 incluye principalmente valores por pagar de tarjeta de crédito Banco de Guayaquil por US\$399.761; Tarjeta de crédito Banco Guayaquil Business-American Express por US\$229.158, y Corporación Rosado por US\$81.845, entre otros.

En el 2018 incluye principalmente valores por pagar de tarjeta de crédito Banco de Guayaquil por US\$414,777; Tarjeta de crédito Banco Guayaquil Business-American Express por US\$227,859, y Corporación Rosado por US\$81,845, entre otros.

- (5) Incluye un incremento de US\$7,059 por una cesión de acciones recibida de parte del Accionista José Luis Furoiani (Véase Nota 11 literal (3)), US\$72,000 por un préstamo de su Accionista José Luna Jijón y se resta US\$310,793 que por decisión de los accionistas fueron reclasificados a aportes para futuras capitalizaciones.

NOTA 16. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los movimientos de los pasivos acumulados consistían en:

	2018	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	2019
Impuestos por pagar	1,751,410	10,224,133	10,568,073 (1)	1,407,470
Beneficios sociales	222,042	248,053	319,469 (2)	150,626
Participación trabajadores	160,891	134,879	160,891	134,879
	<u>2,134,343</u>	<u>10,607,065</u>	<u>11,048,433</u>	<u>1,692,975</u>

(1) Incluye el impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente.

(2) Incluye beneficios de ley.

NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	Saldos al 31-dic-18	Ajuste a otros resultados integrales	Saldos al 01-ene-19	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-19
Jubilación patronal	630,135	(184,707)	445,428		13,188	458,616
Provisión por desahucio	202,346	(67,676)	134,670	(9,401)	18,139	143,408
	<u>832,481 (1)</u>	<u>(252,383)</u>	<u>580,098</u>	<u>(9,401)</u>	<u>31,327 (2)</u>	<u>602,024</u>

(1) Corresponde a ajustes por reconocimiento de Otros resultados integrales del año 2018 según estudio actuarial.

(2) Incluye Otros resultados integrales por US\$49,459 que no se segregaron para el registro contable.

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 Y 2018 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.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Nº de trabajadores activos al final del año	188	176
Ingreso mensual promedio de los trabajadores activos	US\$833	US\$847

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

<u>Activo Financiero:</u>		2019	2018
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	2,074,165	2,340,510
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento		222,227	153,197
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	25,581,522	34,729,293
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota 11)	1,674,937	1,697,458
		<u>29,552,851</u>	<u>38,920,458</u>

Pasivo financiero:

Costo amortizado:

Obligaciones bancarias	(Nota 13)	10,584,118	11,877,919
Porción corriente de obligaciones bancarias	(Nota 13)	5,316,280	1,343,441
Cuentas por pagar	(Nota 14)	21,054,851	36,169,292
Obligaciones bancarias a largo plazo	(Nota 13)	1,909,668	3,746,667
Otros pasivos no corrientes		-	42,088
		<u>38,864,917</u>	<u>53,179,407</u>

NOTA 19. PATRIMONIO

Capital social. - Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, está constituido por 3,894,255 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$1.00 cada una.

Aporte para futura capitalización. - La compañía mediante Acta de junta de accionistas celebrada el 20 de diciembre del 2019, decide resolver sobre el aumento de capital indicando que en la Compañía existen contabilizados dividendos por pagar accionistas por la suma de US\$310,793, suma que todos los accionistas han decidido aportar para futuras capitalizaciones, por lo que se ha procedido a efectuar el correspondiente registro contable.

Además, expone también que la Compañía registra utilidades acumuladas por US\$675,207, considera conveniente que se aumente su capital suscrito, para lo cual propone aumentarlo en la suma total de US\$986,000 valor que se pagaría mediante la capitalización de dichos rubros.

Reserva legal. - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, Al 31 de diciembre del 2018 y 2019 se encuentra pendiente la apropiación de la reserva legal.

Resultados Acumulados. - El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

Se reconocieron otros resultados integrales por la suma de US\$252,383, conformados por US\$67,676 de desahucio y US\$184,707 de jubilación patronal.

La Compañía mediante Acta de Junta de accionistas celebrada el 20 de diciembre del 2019, decide absorber las pérdidas acumuladas con cuentas por pagar accionistas, esto es enjugar las pérdidas que ascienden a US\$193,179, con el saldo de la Cuenta por pagar accionistas año 2015 que suma US\$59,768 y de la Cuenta por pagar accionista año 2016 se utilizó US\$133,411.

La Compañía reconoció dividendos ganados de US\$815.900 provenientes de M3tropoli S.A, pagando en numerario la suma de US\$370 y atribuyéndosele US\$815,530 provenientes de aportes para futuras capitalizaciones, según Acta realizada por la Junta de accionistas de la compañía M3tropoli S.A., de fecha 25 de octubre del 2018.

La Compañía mediante Acta de junta de accionistas celebrada el 15 de junio del 2018, decide absorber las pérdidas acumuladas de la Compañía con cuentas patrimoniales, esto es enjugar las pérdidas que ascienden a US\$625,886, con el saldo de la cuenta de Resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF que suman US\$370,537, reserva por Fusión US\$110,349, y de las Utilidades del ejercicio fiscal 2015 se utilizó US\$145,000.

NOTA 20. COSTO DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2019 los Costos de la Compañía por línea de producto se detallan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Computadoras	31,149,869
Impresoras y Escaners	11,752,420
TV y Video	6,059,308
Celulares y Tablet	5,844,924
Hogar	2,376,309
Redes	1,455,403
Protección de voltaje	1,355,792
Audio	870,581
Almacenamiento	846,688
Video juegos	400,955
Telefonía y Video Conferencia	291,131
Servidores	211,963
Seguridad	107,500
Smart Home	3,954
	<u>62,726,797</u>

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los Gastos de administración y de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, son como se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	2,555,857	4,198,718
Servicios	4,876,399	6,682,182
Suministros y materiales	224,727	261,850
Cuenta de Valuación	693,527	730,733
Pérdidas varias	258,968	300,805
Participación a trabajadores	134,879	160,891
	<u>8,744,357</u>	<u>12,335,179</u>

NOTA 22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en cuentas por cobrar presentaron los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar por venta de productos:		
Ciavinpro S.A.	-	397,815
Xtratech SAC	168,169	-
Xtratech Computer S.A.	122,456	-
Murza Linght S.A.	97,984	97,593
Servigeeko S.A.	39,516	51,516
Bebidas Durán S.A.	7,529	4,750
Xtratech & Asociados S.A.	138	138
Sultansa S.A.	-	101,488
	<u>435,792</u>	<u>653,300</u>

Otras

Valores entregados por préstamos a corto plazo:

Cicerone S.A.	853,200	857,468
Divilecsa S.A.	623,532	637,182
Xtratech & Asociados S.A.	278,957	1,654,111
Roma lea Sing S.A.	106,379	133,759
Bebidas Durán S.A.	103,555	100,940
Reyhansa S.A.	99,108	80,118
Furiaspro S.A.	71,277	51,599
Resanco S.A.	55,491	8,689
Murza Light S.A.	42,472	306,292
Computronsa S.A.	23,730	12,230
Temaxa S.A.	-	426,575
Servigeeko	-	50,986
Otras relacionadas	<u>2,572</u>	<u>19,673</u>
	<u>2,260,273</u>	<u>4,339,622</u>

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en cuentas por pagar a corto plazo presentaron los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar por venta de productos:		
Xtratech Computers S.A.	429,922	253,283
M3tropoli S.A.	76,421	389,733
Murzalight S.A.	6,998	-
Bebidas Durán S.A.	3,008	7,251
Xtratech & Asociados S.A. Xtrasocisa	239	1,357,954
Ciavinpro S.A.	-	400,185
Otras relacionadas	-	3,721
	<u>516,588</u>	<u>2,412,127</u>
Cuentas por pagar productos del exterior:		
Xtratech SAC Perú	-	800,107
Préstamos a corto plazo:		
Xtratech Computer S.A.	2,559,727	2,522,268
Nadij S.A. Nadijisa	284,862	-
Ittek – Helm Bank	12,036	-
Computronsa S.A.	4,190	2,248,535
M3tropoli S.A.	-	193,447
Ciavinpro S.A.	-	125,620
Anticipo de Cliente relacionado:		
Computronsa S.A.	2,187,311	-
	<u>5,048,126</u>	<u>5,889,977</u>

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, en Otros pasivos no corrientes presentaron los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reyhansa S.A.	-	42,088

Las transacciones con las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagos por servicios recibidos:		
Computronsa S.A.	-	2,150
	<u>-</u>	<u>2,150</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por compra de inventario:		
Xtratech Computer S.A.	2,081,902	4,431,594
Epson América INC.	393,927	-
Akstron digital technology CO LTD	208,969	-
Samsung Elect. Latinoamérica (Z.L) S.A.	74,152	11,250
Lenovo Pc Hk Limited	142	50,616
	<u>2,759,092</u>	<u>4,493,460</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por venta de inventario:		
Computronsa S.A.	25,455,333	7,203,651
Xtratech Computer S.A.	785,699	-
Bebidas Durán S.A.	8,451	2,947
Murzalight S.A.	933	682
Sultansa S.A.	-	40,116
Furoiani Obras y Proyectos S.A.	-	15,351
Yodoin S.A.	-	4,509
Giromatto S.A.	-	1,421
Xtratech & Asociados S.A.	-	340
Jomalunka S.A.	-	2,053
	<u>26,250,416</u>	<u>7,271,070</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros de acuerdo a estudio de precios de transferencia contratado por la administración de la Compañía.

NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	764,315	911,717
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	852,133	467,574
Utilidad gravable	1,616,448	1,379,291
Tasa de impuesto	(1) 25%	28%
Más (menos)		
Impuesto a la renta corriente	404,112	386,201
Anticipo de impuesto a la renta	(2) -	500,670

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017.
- (2) Para el ejercicio económico 2018, la Compañía obtuvo impuesto a la renta causado menor al anticipo determinado, por lo tanto, el anticipo determinado pasa a ser el impuesto causado. Para el ejercicio económico 2019, si el impuesto causado en el ejercicio corriente es inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tiene derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración, según lo determinado el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2018 son susceptibles de revisión por parte de la autoridad tributaria.

NOTA 24. CONTINGENCIAS:

Tributarios:

Reclamo al Servicio de Rentas Internas No. 109012019589252

Con fecha 7 de noviembre del 2019, la Compañía presenta una solicitud asignada con trámite No. 109012019589252, tendiente a que se le reintegre US\$443,167 por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del impuesto a la salida de Divisas correspondientes al año 2018.

A la fecha de presentación del informe la compañía no ha obtenido respuesta alguna de la administración tributaria.

Con fecha 04 de febrero del 2019, el SRI atiende reclamo por pago en exceso, reconociendo a la Compañía US\$499,707, más los respectivos intereses mediante nota de crédito desmaterializada por un total de US\$516,556 la que fue acreditada el 11 de febrero del 2019. La diferencia fue cargada a resultados del periodo.

Laborales:

Mediante la confirmación del Abogado Javier Garate Chang, encargado de manejar los aspectos laborales de la Compañía se nos indicó lo siguiente:

Juicio	Actor	Demandado	Cuantía	Estatus
Laboral N°17371-2018-00489 Cantón Quito Provincia de Pichincha	Rubén Córdova Fernández Ex Gerente Regional Quito	Cartimex S.A.	US\$130,000	Primera Instancia se declara la nulidad de lo actuado por falta de notificación a unos demandados dentro del juicio El proceso laboral tiene tres instancias.

Mediante la confirmación del Abogado Medardo Ángel Silva, encargado de manejar los aspectos judiciales de la Compañía se nos indicó lo siguiente:

Legales (Juicios tramitados en contra de la Compañía):

JUICIO No. 09286-2018-04710- Unidad Judicial Penal Norte 2 con sede en el cantón Guayaquil.

Juez Ponente: Dr. Guadalupe Manrique Rossi
 Actor: Rojas Barros Nelson Fernando
 Cuantía: US\$800,00
 Proceso: Derechos Fundamentales Del Consumidor.
 Estado: Juicio Cerrado, Se envió Al Archivo.

Juicio no. 09359-2018-03313-Unidad judicial de trabajo con sede en el Cantón Guayaquil.

Juez Ponente: Nancy Ivett Vela Romero.
 Actor: León Solano Ángel Geovanny.
 Cuantía: Indeterminada (abandono de la causa)
 Proceso: Impugnación del acta de finiquito.
 Estado: Abandono de la causa. Archivo

Expediente fiscal no.090101818081819

Acto: Fiscalía sexta de administración pública
 Proceso: Defraudación tributaria en contra de la Compañía Sancet S.A.
 Cuantía: US\$327,878
 Estado: Archivado

Expediente fiscal no. 090101818076349.

Acto:
 Proceso: Fiscalía quinta de Administración pública
 Cuantía: US\$361,910
 Estado: Cartimex ha cumplido por lo requerido por esta fiscalía, por lo que en virtud de lo antes mencionado y por considerarlo pertinente, de conformidad con el artículo 444 del Código Orgánico Integral Penal, se dispone se le notifique por última vez

Expediente fiscal no. 090101818075998.

Acto: Fiscalía cuarta de administración pública.
 Proceso: Defraudación tributaria en contra de la Compañía Affymetrix S.A.
 Cuantía: US\$132,530
 Estado: Cartimex ha cumplido por lo requerido por esta fiscalía, por lo que en virtud de lo antes mencionado y por considerarlo pertinente, de conformidad con el artículo 444 del Código Orgánico Integral Penal, se dispone se le notifique por última vez

Comerciales:

A continuación, un detalle de los clientes que han sido demandados y se encuentran en proceso:

(Véase en página siguiente)

N°	CLIENTE	CEDULA O RUC	DEUDA ACTUAL	INTERESES	MONTO TOTAL DEUDA	ESTADO ACTUAL DEL CLIENTE
1	Tamayo Tello Maria Palmira	1308006756	7,794.30	1,101.07	8,895.37	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Ha Logrado Los Abonos De US\$5,997.83, Este Cliente Quedo En Reunirse Nuevamente Con Nosotros, Para Continuar Gestionando La Cobranza.
2	Ramirez Vera Walter Arturo	1306960079	3,523.01	2,819.67	6,342.68	Se Realizó Un Convenio De Pago En El Mes De Enero Del Presente Año.
3	Villamagna Godoy Darío Rafael	1102713466	4,829.12	2,243.41	7,072.53	Actualmente Se Realizó Un Convenio De Pago Cruzando Con Mercadería Del Cliente
4	Carlos Lara Ortiz	0920689676	1,926.84	834.52	2,761.36	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Ha Logrado El Cobro De US\$1,757.16 Del Saldo Adeudado. Se Continúan Realizando Acciones Para El Cobro De La Deuda.
5	Panotelca S.A.	0992824026001	2,702.11	2,172.15	4,874.26	No Se Ha Podido Contactar Al Cliente En Los Números De Teléfonos Indicados Ni En La Dirección Registrada En Sistema
6	Proyectos En Línea S.A.	0992494131001	2,020.94	852.36	2,873.30	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Ha Logrado El Cobro De US\$1,757.16 Del Saldo Adeudado. Se Continúan Realizando Acciones Para El Cobro De La Deuda Restante
7	Salas Jacote Cristhian Andres	1712476744	1,000	1,208.74	2,208.74	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Ha Logrado El Cobro De US\$1,650.00 Del Saldo Adeudado. Se Continúan Realizando Acciones Para El Cobro De La Deuda Restante

N°	CLIENTE	CEDULA O RUC	DEUDA ACTUAL	INTERES	MONTO TOTAL DEUDA	ESTADO ACTUAL DEL CLIENTE
8	Itelbas Ingeniera Telecomunicaciones Benavides Abad Servicios Cía.	1791414101001.	8,041.51	6,452.65	14,494.16	Actualmente Se Ubicó Al Cliente Para Lograr Un Acuerdo Para El Pago De Lo Adeudado.
9	Graillen S.A.	0992744480001	32,494.67	22,348.81	54,843.48	La Demanda Está En Proceso, Sin Embargo, Se Encuentra Actualmente Ubicando Al Cliente Para Lograr Un Acuerdo Para El Pago De Lo Adeudado
10	Donoso Bejarano Juan Javier	1308006756	1,548.93	641.84	2,190.77	Desde El Traslado De La Causa Se Logró El Cobro De US\$202,84, Actualmente Se Mandó A Investigar Números Telefónicos Y Direcciones Actualizadas Ya Que En Las Que Se Tienen, Indican Que No Pertenece A Dicho Ciudadano.
11	Mundo Pc; S.A.	791738679001.	936.13	190.07	1126.20	En El Mes De Marzo Del Presente Año Se Ubicó La Clienta Para Renegociar La Deuda, Actualmente En Proceso Para Retomar Dicha Negociación, Ya Que Por La Emergencia Sanitaria No Pudo Concretarse Nada.
12	Pc Mail S.A	0992672242001	29,700.59	5,524.71	35,225.30	Se Realizaron Varias Reuniones Para Llegar A Un Nuevo Acuerdo De Pago, En Vista Del No Cumplimiento Por Parte Del Cliente, Se Lo Tiene Demandado Por El Tribunal Correspondiente.
13	Alexander Paul Cortez Gómez	1202953467	1,758.09	413.12	2,171.21	No Se Ha Logrado Contacto Actualmente Con El Cliente.

N°	CLIENTE	CEDULA O RUC	DEUDA ACTUAL	INTERES	MONTO TOTAL DEUDA	ESTADO ACTUAL DEL CLIENTE
14	Comercializadora Todo Tickets Del Ecuador S.A.	0992944986001	3,289.41	1,398.17	4,687.58	Se Había Pautado Una Reunión Para El Mes De Marzo, Pero Debido A La Emergencia Sanitaria, No Pudo Llevarse A Cabo Actualmente Retomando El Caso
15	Riera España Nohemí Elizabeth	1308260130	1,301.95	261.22	1,563.17	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Logró El Abono De US\$150,00 Por Parte Del Cliente, Se Está Contactando Nuevamente Para Que Continúe Con Los Pagos Acordados. Demanda En Proceso
16	Reyes Regato Ricardo Efrén	0925753071	1,105.58	188,51	1.294,09	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Logró El Abono De US\$50,00 Por Parte Del Cliente, Actualmente Retomando Contacto Para Lograr El Pago De Lo Adeudado
17	Quezada Quezada Cesar Augusto	11005020273	2,863.18	305.19	3,168.37	Desde El Traslado De La Cuenta A Legal Se Logró El Abono De US\$1,800.00 Por Parte Del Cliente, Dejo De Realizar Los Abonos, Actualmente Se Intenta Contactar Nuevamente Para Saber Que Paso.
18	Compañía Parval S.A.	791727510001.	2,443.36	2,440.15	4,883.51	Se Logró Llegar A Un Acuerdo Con El Cliente Logrando El Abono De US\$1,500.00 A La Deuda, Actualmente No Continúo Realizando Los Pagos, Por Lo Cual Me Encuentro Localizándolo Nuevamente.
19	Suarez Bonilla Héctor Antonio	09111319986	12,242.83	3,335.95	15,578.78	Se Realizaron Reuniones Con El Cliente, Quien Manifestó Su Compromiso De Cumplir Con Las Cuotas Acordadas, Logrando El Abono De US\$400, En Vista De Que No A Realizado Mas Pagos Se Presentó La Demanda Al Tribunal Respectivo.

N°	CLIENTE	CEDULA O RUC	DEUDA ACTUAL	INTERES	MONTO TOTAL DEUDA	ESTADO ACTUAL DEL CLIENTE
20	Cempaz S.A	0992422912	6,183.38	488.07	6,671.45	No Se Ha Logrado Establecer Contacto Con El Cliente.
21	Conteron Banda Narcisca De Jesús	1801879733	46,023.80	4,927.39	50,951.19	Desde El Traslado De La Cuenta Se A Logrado El Abono De US\$800, En El Mes De Febrero La Clienta Manifestó Que Realizaría Abonos A La Deuda Mensualmente, Actualmente Debo Comunicarme Con Ella Para Saber Que Ha Pasado Y Cuando Retomara Los Pagos.
22	Domnetor S.A	0992699933	877.23	147.14	1,024.37	Se Restruero La Deuda Y Entrego 12 Cheques Por La Cantidad De US\$291.67 De Los Cuales Solo Deben Cobrarse 9.
23	Hidalgo Baquerizo Ronald Francisco	0926323163	31,669.94	12,419.79	44,089.73	En Vista De Las Distintas Reuniones Con El Cliente Y El No Cumplimiento Del Compromiso De Pago Se Le Demando En El Tribunal Respectivo
24	Tanús Hoyos Nino Jose	0906616792	16,927.46	1,888.77	18,816.23	En Vista De Las Distintas Reuniones Con El Cliente Y El No Cumplimiento Del Compromiso De Pago Se Le Demando En El Tribunal Respectivo
25	Wanda Tecnología Cía. Ltda.	1792440874001	42,732.37	24,368.88	67,101.25	Luego Del Incumplimiento Del Nuevo Acuerdo Para Cancelar La Deuda, Se Le Demando En El Tribunal Respectivo.
26	TECIZER S.A	0992792396001	31,511.72	3,025.19	34,536.91	Se Logró Recuperar Parte De La Mercancía Que Se Le Había Vendido A Crédito, Recuperando Un Total De US\$56,511.28; Se Está En Contacto Con El Cliente Para Lograr El Pago De Lo Adeudado.

N°	CLIENTE	CEDULA O RUC	DEUDA ACTUAL	INTERE S	MONTO TOTAL DEUDA	ESTADO ACTUAL DEL CLIENTE
27	Ankesa S.A	992307846001	3,828.86	2,839.47	6,668.33	No Se Lo Ha Podido Ubicar Al Cliente.
28	Defaz Ávila Héctor Maurice	0912042785	10,405.09	20,967.42	31,372.51	En El Mes Que Se Estaba En Conversaciones Para Llegar A Un Acuerdo De Pago, Debido A La Emergencia Sanitaria No Pudo Concretarse, Por Lo Tanto, Actualmente Se Está Tratando De Retomar Dicha Conversación.
29	Masterpc Sa.	119732525001.	27,219.55	14,299.20	41,518.75	No Se Ha Podido Establecer Contacto Con El Cliente
30	Coronel Álvarez Leonel Gonzalo	0703455360	1,380.87	119.78	1,500.65	No Se Ha Podido Establecer Contacto Con El Cliente
31	Oswaldo Xavier Román Perez	0103892253	29,579.63	14,171.17	43,750.80	Se Está Investigando La Dirección Actual Del Cliente Para Poder Proceder A La Demanda Y Lograr La Notificación Efectiva Del Mismo.
32	La Casa Del Electrodomestico "Electroexito" S.A.	190329178001.	127,669.53	69,003.19	196,672.72	El Cliente Fue Demandado E Inmediatamente Acudió A Cartimex Para Arreglar Extrajudicialmente La Deuda, Pago Con Mercadería En Cruce De Cuenta.
33	Barrionuevo Tarahuay Marco Antonio	1800602201	1,401.42	145.01	1,546.43	El Cliente Según Lo Acordado Retorno Los Abonos Mensuales Para Cancelar La Totalidad De Deuda En El Mes De Febrero En Vista De La Emergencia Sanitaria No Pudo Continuar Se Espera Retome Los Pagos En Los Próximos Días.
34	Lopez Suarez Danny	0908940612	2,661.18	1,709.51	4,370.69	La Demanda Está En Proceso, Pero El Cliente Arreglo Inmediatamente, Paga US\$200 Mensuales.

NOTA 25. CONTRATO:**Contrato de entrega de mercaderías en consignación con Computronsa S.A.**

Con fecha 28 de Septiembre del 2018, Cartimex S.A. (Comitente o Consignador) y Computronsa S.A. (Comisionista o consignatario) suscriben el contrato de entrega de mercadería en consignación para la venta. El precio de venta de los bienes muebles, equipos, partes, piezas software y bienes intangibles como licencias de usos de programa no podrá ser menor al señalado en la página web del Comitente en el momento que se realice la venta, pudiendo el Comisionista obtener el mayor precio que le fuere posible. Los precios de las mercaderías podrán variar, quedando obligado el Comisionista a pagar el precio de la mercadería señalado en la página web al momento que se realice la venta, precio que será pagado dentro del plazo convenido por las partes.

El precio podrá ser pagado con los documentos de crédito que el Comisionista hubiere recibido de sus clientes, siempre y cuando el Comitente acepte dicha sesión de crédito, con el descuento que convinieren. El Comitente deberá facturar cuando las partes así lo convengan.

Son gastos no incluidos en el precio, y cuenta y cargo de El Comitente: A) La publicidad que el consignatario haga por medios audiovisuales, impresos o redes sociales para promocionar las marcas, mercaderías y/o productos consignados y B) El seguro que cubra dichos bienes muebles, equipos, partes, piezas software y bienes intangibles como licencias de usos de programas hasta el momento de la venta.

El plazo de este contrato es de cinco años, pudiendo prorrogarse por otro periodo igual si las partes no manifiestan lo contrario.

NOTA 26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio, 18 del 2020) se produjeron los siguientes eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, tuvieron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos:

Oficio Superintendencia de Compañías Valores y Seguros

Con fecha 29 de Enero del 2020, Cartimex S.A. recibió un oficio No. SCVS-INMV-DNAR-2020-00005863-0 emitido por la Superintendencia de Compañías y Valores, sobre los párrafos de énfasis que mantuvo la Compañía en el informe de auditoría del año 2018, dado que dichas observaciones impedían la aprobación del programa de la cuarta emisión de obligaciones de corto plazo o papel comercial, por lo tanto Cartimex S.A. contestó dicho oficio con fecha 5 de Febrero 2020, logrando satisfactoriamente la aprobación con fecha

18 de Febrero del 2020 y mediante resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2020-00001964 se aprueba el programa de la cuarta emisión de obligaciones de corto plazo o papel comercial y el contenido de la circular de oferta pública hasta por el monto de US\$4,000,000 amparada con garantía general.

Revisión y avalúo de activos fijos

Can fecha marzo del 2020, la Compañía contrato los servicios profesionales de un perito técnico externo que se encargue de la revisión de los activos fijos, esa revisión determinaría su estado actual, precios reales de mercado, vidas útiles reales, entre otras características técnicas que exige se establezcan de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera, NIIF. A la fecha de este informe y de acuerdo a manifestaciones de la administración de la Compañía se encuentra en proceso de ejecución, por lo tanto los efectos determinados serán registrados en el año 2020.

Aporte de constitución para fideicomiso

Con fecha 29 de Enero del 2020, la compañía registró US\$10,000 de aporte de constitución del Fideicomiso Segunda titularización de Cartera.

Efectos por la pandemia del COVIC2019 sobre los estados financieros 2020

El mundo se encuentra afectado económica y socialmente por la nueva crisis sanitaria producto del nacimiento de un virus denominado CORONAVIRUS 2019, el Ecuador no ha estado ajeno a esta afectación, la misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID-19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo del 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- (i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- (ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,

- (iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- (iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- (v) Se suspende la jornada presencial de trabajo comprendida entre el 17 y 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, hasta la evaluación y posterior pronunciamiento de las autoridades competentes, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales. A la fecha del presente informe la suspensión laboral se mantiene.
- (vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas.

El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

NOTA 27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en junio 18 del 2020 y serán presentados a los miembros del Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.