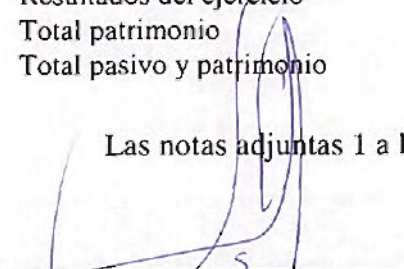
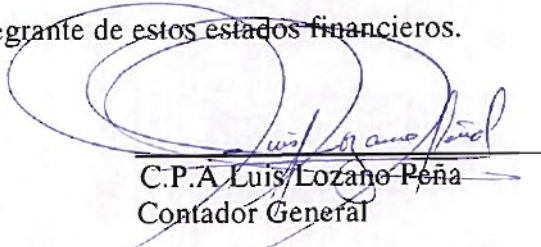


LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	167,373	307,934
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,338,593	851,634
Inventarios	6	3,558,844	3,340,771
Activos por impuestos corrientes	7	72,093	58,164
Gastos pagados por anticipado	8	12,346	18,637
Otros activos corrientes		222	77
Total activo corriente		5,149,471	4,577,217
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos	9	218,775	265,069
Activos intangibles	10	-	2,648
Activos por derecho de uso	11	159,651	-
Activos por impuestos diferidos	12	12,923	6,284
Otros activos no corrientes		4,321	2,706
Total activo no corriente		395,670	276,707
Total activo		5,545,141	4,853,924
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	13	933,000	933,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	1,610,543	964,255
Pasivo por arrendamiento	15	165,666	-
Pasivos por impuestos corrientes	7	204,341	142,549
Obligaciones acumuladas	16	61,152	35,059
Otros pasivos corrientes	17	21,716	16,717
Total pasivo corriente		2,996,418	2,091,580
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	18	427,044	694,014
Obligación por beneficios definidos	19	121,988	105,415
Total pasivo no corriente		549,032	799,429
<u>Patrimonio</u>	21		
Capital social		300,000	300,000
Reservas		613,937	757,143
Otros resultados integrales		48,861	42,065
Resultados acumulados		1,006,913	1,006,913
Resultados del ejercicio		29,980	(143,206)
Total patrimonio		1,999,691	1,962,915
Total pasivo y patrimonio		5,545,141	4,853,924

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


Sr. Daniel Faour Saab
Representante Legal


C.P.A. Luis Lozano Peña
Contador General

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
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	22	5,818,128	5,012,640
Costo de venta	23	(3,771,607)	(3,238,660)
Utilidad bruta		2,046,521	1,773,980
Otros ingresos			
Intereses ganados		29,872	417
Otros ingresos		69,693	33,388
Gastos			
Administración y ventas	24	(1,967,318)	(1,823,387)
Financieros	25	(58,978)	(44,383)
Otros gastos		(40,236)	(38,012)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		79,554	(97,997)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(56,213)	(51,493)
Diferido	12	6,639	6,284
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		29,980	(143,206)
Otros resultados integrales			
Ganancia actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio		6,796	9,622
Utilidad (Pérdida) del ejercicio y resultado integral del año		36,776	(133,584)

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


Sr. Daniel Faour Saab
Representante Legal


C.P.A. Luis Lozano Peña
Contador General

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

	Notas	Capital social	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
			Legal	Facultativa				
Saldos al 31 de diciembre del 2017		300,000	178,502	654,765	32,443	1,006,913	(76,124)	2,096,499
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	(76,124)	-	-	76,124	-
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	(143,206)	(143,206)
Otros resultados integrales (ganancias actuariales)		-	-	-	9,622	-	-	9,622
Saldos al 31 de diciembre del 2018	21	300,000	178,502	578,641	42,065	1,006,913	(143,206)	1,962,915
Más (menos) transacciones durante el año:								
Traspaso del resultado		-	-	(143,206)	-	-	143,206	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	29,980	29,980
Otros resultados integrales (ganancia actuariales)	19	-	-	-	6,796	-	-	6,796
Saldos al 31 de diciembre del 2019	21	300,000	178,502	435,435	48,861	1,006,913	29,980	1,999,691

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

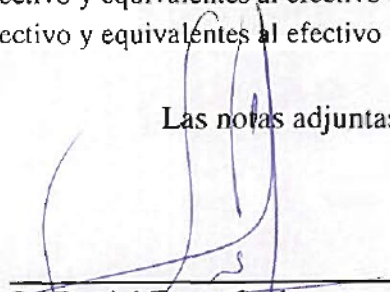
Sr. Daniel Egoir Saab
Representante Legal

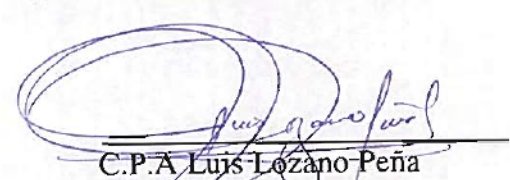
C.P.A. Luis Lozano Peña
Contador General

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
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 cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		5,283,429	4,945,420
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		1,086	3,390
Otros cobros		31,496	4,247
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(4,067,148)	(3,624,667)
Pagos a trabajadores		(900,472)	(873,314)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		(40,297)	(60,904)
Pagos de impuestos		(8,350)	(34,824)
Pagos de intereses		(23,833)	(30,413)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(15,204)	(7,464)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de Operación		260,707	321,471
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones neto de propiedades, planta y equipos	9	(12,739)	(9,446)
Venta de equipos	9	30,471	178
Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de Inversión		17,732	(9,268)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN			
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Pagos realizados a Accionistas	18	(245,000)	(105,000)
Pagos por arrendamiento	15	(153,636)	-
Pagos de intereses de arrendamiento	25	(20,364)	-
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(419,000)	(105,000)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(140,561)	207,203
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		307,934	100,731
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	167,373	307,934

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


Sr. Daniel Faour Saab
Representante Legal


C.P.A. Luis Lozano Peña
Contador General

LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía La Casa del Cable S.A. CASACAB, fue constituida el 3 de junio de 1999, con el objetivo principal de dedicarse a la fabricación, importación, exportación, comercialización y venta de productos, equipos, partes, piezas, accesorios, herramientas y repuestos de alta tecnología y calidad en telecomunicación para soluciones de infraestructura.

Con fecha 5 de diciembre del 2018, mediante contrato de transferencia gratuita de acciones, la Sra. Celine Faour propietaria del 10% de las acciones ordinarias y nominativas del capital suscrito de la Compañía, procedió a transferir de manera gratuita e irrevocable un total de 10,000 acciones ordinarias y normativas, con todos los derechos que le corresponden en el patrimonio de la misma, a favor del Sr. Daniel Jamil Faour Saab.

Con fecha 17 de mayo del 2019, mediante contrato de transferencia gratuita de acciones, la Sra. Celine Faour propietaria del 10% de las acciones ordinarias y nominativas del capital suscrito de la Compañía, procedió a transferir de manera gratuita e irrevocable un total de 10,000 acciones ordinarias y normativas, con todos los derechos que le corresponden en el patrimonio de la misma, a favor del Sr. Daniel Jamil Faour Saab.

Al 31 de diciembre del 2019, los Accionistas son:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción US\$	Capital social US\$	% Participación
Daniel Jamil Faour Saab	290,000	1,00	290,000	96,67%
Celine Faour	10,000	1,00	10,000	3,33%
	<u>300,000</u>		<u>300,000</u>	<u>100,00%</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 emitidas 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 la Normas Internacionales de Información Financiera -

NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación.-

Los estados financieros de La Casa del Cable S.A. CASACAB 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 Internacional de Información Financiera - NIIF.

(c) 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.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos en efectivo disponibles en bancos locales y del exterior. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambio de valor.

(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 determinará 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 amortizados de la Compañía comprenden:

Cuentas por cobrar clientes. – Son los montos que adeudan los clientes por venta de materiales, servicios y asesorías en el curso normal del negocio, la cuenta de clientes cuenta con un periodo de crédito de 15 y 30 días.

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 amortizados de la Compañía comprenden:

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) Inventarios.-

- (i) Costos de los inventarios. - El costo 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 los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.
- (iii) Formulas 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 en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(g) Propiedades, planta y equipos.-

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

El costo de las Propiedades, planta 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. - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

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

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de las Propiedades, planta 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 los ítems que la Compañía posee como Propiedades, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Valor residual</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Instalaciones	-	10	10%
Vehículos	15%	8	12.50%
Maquinarias y equipos	10%	10	10%
Muebles y enseres	2%	10	10%
Equipos eléctricos	10%	10	10%
Equipos de oficina	-	10	10%
Equipos de computación	-	4	25%

- (iv) Retiro o venta de las Propiedades, planta y equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento.-

A la fecha de comienzo la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- (i) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.
- (ii) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- (iii) Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.
- (iv) Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- (i) Incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- (ii) Reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.
- (iii) Midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El gasto por depreciación e interés:

La depreciación del activo por derecho de uso, se registra en los resultados del ejercicio en función el tiempo establecido en el contrato, considerando el tiempo de las cláusulas de renovación.

El interés del pasivo por arrendamiento se registra en los resultados del ejercicio en función del tiempo devengado.

(i) 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 periodo.

(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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(j) 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) 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 periodo en el que se originan.

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 periodo 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.

(l) 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.

(m) Costos y gastos.-

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 periodo más cercano en el que se conocen.

(n) 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.

(o) 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 registre 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 costos 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.

La adopción de estas normas no tuvieron un impacto significativo o no fueron implementadas en las operaciones de la Compañía.

(p) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que aún no están 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 consideró que las partidas que forman su activo, no requieren de aplicación de criterios contables de deterioro, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analice 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.

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:

	2019	2018
Efectivo en caja	1,895	2,192
Bancos locales:		
Banco Pichincha C.A.	55,445	44,281
Banco del Pacífico S.A.	7,014	8,812
Banco Bolivariano C.A.	9,712	100,433
Banco Guayaquil S.A.	85,744	151,304
Bancos del exterior:		
BBVA Compass Miami	7,563	912
	<u>167,373</u>	<u>307,934</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso. Los bancos locales a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA-.

NOTA 5. 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 consistían en:

(Véase página siguiente)

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes matriz Guayaquil	7,449	12,671
Clientes filial Quito	319,896	215,245
Clientes Mapasingue	(1) 1,033,878	643,256
Menos- Deterioro para cuentas Incobrables	(2) (40,692)	(41,485)
Subtotal	1,320,531	829,687
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a empleados	17,876	18,403
Otras cuentas por cobrar	186	3,544
	<u>1,338,593</u>	<u>851,634</u>

- (1) El incremento corresponde por prórrogas otorgados a los clientes, debido a la situación económica del país que se vio afectado por el paro nacional realizado en el mes de octubre del 2019.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

	Totales
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(13,948)
Estimación del año	(29,696)
Reversión de provisión	2,159
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(41,485)
Estimación del año	(3,377)
Reversión de provisión	4,170
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(40,692)</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

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

	2019	2018
Inventarios de mercaderías	3,016,761	2,861,151
Mercadería en tránsito	542,083	479,620
	<u>3,558,844</u>	<u>3,340,771</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

	Saldos al 31-dic-18	Crédito tributario	Compensación	Saldos al 31-dic-19
Activo:				
IVA Pagado	41,150	559,920	549,473	51,597
Retenciones de IVA	1,239	20,130	18,574	2,795
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	15,775	53,983	52,057	17,701
	<u>58,164</u>	<u>634,033</u>	<u>620,104</u>	<u>72,093</u>
Pasivo:				
Impuesto a la salida de divisas	20,999	120,900	153,247	53,346
Impuesto a la renta empleados	652	8,124	8,453	981
IVA en ventas	112,601	686,959	705,541	131,183
Retenciones de IVA	5,094	70,929	72,486	6,651
Retenciones de impuesto a la renta	3,203	44,782	48,791	7,212
Impuesto contribución única temporal	-	-	4,968	4,968
	<u>142,549</u>	<u>931,694</u>	<u>993,486</u>	<u>204,341</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	79,554	(97,997)
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas	(1,086)	(3,390)
Gastos no deducibles	118,649	155,742
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	116	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	145	
Pasivo por beneficios definidos	27,740	25,135
Reversión por beneficios definidos	(265)	-
Utilidad gravable	224,853	79,490
Tasa de impuesto	(1) 25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>56,213</u>	<u>19,873</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente	(2) 4,156	51,493

- (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 12% 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 a 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, el impuesto a la renta de la Compañía lo constituyó el anticipo determinado, debido a que el impuesto a la renta calculado fue menor al anticipo.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

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

	2019	2018
Seguros pagados por anticipados	<u>12,346</u>	<u>18,637</u>

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de las Propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o (retiros) netos	Saldos al 31-dic-19
Instalaciones	117,475	-	117,475	4,649	122,124
Maquinarias y equipos	83,757	-	83,757	725	84,482
Vehículos	184,087	-	184,087	(99,276)	84,811
Muebles y enseres	52,780	-	52,780	(399)	52,381
Equipos de oficina	53,271	1,771	55,042	464	55,506
Equipos de computación	91,695	2,586	94,281	3,868	98,149
Equipos electrónicos	59,208	1,462	60,670	-	60,670
	642,273 (1)	5,819	648,092 (3)	(89,969)	558,123
Menos- depreciación acumulada	(328,034) (2)	(54,989)	(383,023) (4)	43,675	(339,348)
	<u>314,239</u>	<u>(49,170)</u>	<u>265,069</u>	<u>(46,294)</u>	<u>218,775</u>

- (1) Incluye adquisiciones por US\$9,446, bajas producidas por siniestros y obsolescencia por US\$3,374, además de la baja de un aire acondicionado por US\$253 que corresponde a una venta por US\$178.
- (2) Incluye la depreciación del ejercicio económico 2018 por US\$57,525, menos bajas de equipos de cómputo obsoletos por US\$464 además de bajas producidas por siniestros y ventas por US\$2,072, que generan una ganancia neta en el resultado por US\$1,826.
- (3) Incluye adquisiciones por US\$12,739 y bajas producidas por siniestros; además de ventas por US\$102,708 que generaron un ingreso en efectivo de US\$30,471.
- (4) Incluye la depreciación del ejercicio económico 2019 por US\$46,020, menos bajas producidas por la venta de vehículos por US\$86,565; además de bajas de equipos de

cómputo y de oficina por US\$3,130 que generan una ganancia neta en el resultado del periodo por US\$17,706.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES:

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

	2019	2018
Licencias software	95,698	95,698
Menos - amortización acumulada	(95,698)	(93,050)
	<u>-</u>	<u>2,648</u>

NOTA 11. ACTIVOS POR DERECHO DE USO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Activos por derecho de uso consistían en:

		2019	2018
Activo por derecho de uso	(1)	319,302	-
Menos - amortización acumulada		(159,651)	-
		<u>159,651</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a compromisos de arrendamiento por el uso de inmuebles, el detalle de los contratos de arrendamientos se muestra de la siguiente manera:

Derecho de uso	Tiempo de contrato Inicio	vencimiento	Tasa de interés	Valor actual
Bodega Matriz	01/01/2019	01/12/2020	9.16%	132,125
Almacén Guayaquil	01/01/2019	01/12/2020	9.16%	26,425
Almacén Quito	01/01/2019	01/12/2020	9.16%	39,638
Matriz	01/01/2019	01/12/2020	9.16%	83,679
Bosques de Castilla	01/01/2019	01/12/2020	9.16%	26,425
Garaje	01/01/2019	01/12/2020	9.16%	11,010
				<u>319,302</u>

NOTA 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Activos por impuestos diferidos consistían en:

		2019	2018
Activos por impuestos diferidos	(1)	<u>12,923</u>	<u>6,284</u>

- (1) Al cierre del 2019, el incremento en el impuesto diferido se constituye de la siguiente manera:

			Impuesto Diferido
Provisión jubilación patronal	20,255	25%	5,064
Provisión bonificación por desahucio	7,484	25%	1,871
	<u>27,739</u>		<u>6,935</u>
	Totales		
Saldo al 31 de diciembre del 2018	6,284		
Generación de impuesto diferido 2019	6,935		
Reversión por empleados salientes 2019	(296)		
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>12,923</u>		

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS:

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

	2019	2018
Del exterior:		
Banco BBVA Compass	<u>933,000</u>	<u>933,000</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle de los préstamos en el exterior estaban constituidos por las siguientes operaciones, las mismas que se han venido renovando paulatinamente:

N° operación	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Tasa de interés	Monto del capital
6470171	27-Mar-19	25-Mar-20	2.50%	200,000
6470172	27-Mar-19	25-Mar-20	2.50%	120,000
6470173	27-Mar-19	25-Mar-20	2.50%	200,000
6470174	27-Mar-19	25-Mar-20	2.50%	133,000
6470175	27-Mar-19	25-Mar-20	2.50%	280,000
				<u>933,000</u>

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

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

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	(1) 1,520,654	873,642
Tarjetas corporativa	74,785	79,196
Cuenta por pagar IESS	15,019	11,156
Otras cuentas por pagar	85	261
	<u>1,610,543</u>	<u>964,255</u>

- (1) Debido a la emergencia sanitaria por el virus COVID-19, que se inició en China en diciembre del 2019, el cual se propagó rapidamete a nivel mundial, la Compañía optó por realizar acuerdos con sus proveedores para estoquearse de inventarios, aplazando los periodos de pagos.

NOTA 15. PASIVO POR ARRENDAMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Pasivos por arrendamiento consistían en:

	2019	2018
Pasivo por arrendamiento	(1) 165,666	-

- (1) El saldo de la obligación se muestra de la siguiente manera:

	Valor Actual	Capital pagado	Obligación total
Bodega Matriz	132,125	63,574	68,551
Almacén Guayaquil	26,425	12,715	13,710
Almacén Quito	39,638	19,072	20,566
Matriz	83,679	40,263	43,416
Bosques de Castilla	26,425	12,715	13,710
Garaje	11,010	5,297	5,713
Totales:	319,302	153,636	165,666

NOTA 16. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

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

	2019	2018
Beneficios sociales	(1) 39,244	29,142
Participación a los trabajadores por pagar	14,039	-
Con el IESS	7,869	5,858
Liquidación haberes por pagar empleados	-	59
	61,152	35,059

- (1) Los beneficios sociales se distribuyen de la siguiente manera:

	SalDOS al 31-dic-18	Pagos y/o Ajustes	Provisión	SalDOS al 31-dic-19
Décimo tercer sueldo	3,661	53,180	54,388	4,869
Décimo cuarto sueldo	12,785	35,744	37,934	14,975
Vacaciones	11,920	26,208	32,465	18,177
Fondo de reserva	776	11,467	11,914	1,223
	29,142	126,599	136,701	39,244

NOTA 17. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Otros pasivos corrientes consistían en:

	2019	2018
Anticipos de clientes	<u>21,716</u>	<u>16,717</u>

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

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

	2019	2018
Dividendos por pagar largo plazo.	(1) <u>427,044</u>	<u>694,014</u>

- (1) Durante el año 2018 se canceló US\$105,000 a su Accionista. En el 2019 se canceló a su Accionista US\$245,000 en efectivo, y US\$21,970 fueron cruzados con cuentas por cobrar.

NOTA 19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los movimientos y saldos de las Obligaciones por beneficios definidos es:

	Saldos al 31-dic-18	Pagos y/o ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-19
Jubilación patronal	74,193	(3,193)	(12,035)	20,255	79,220
Provisión por desahucio	31,222	(1,177)	5,239	7,484	42,768
	<u>105,415</u>	<u>(4,370)</u>	<u>(6,796)</u>	<u>27,739</u>	<u>121,988</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco 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.

Provisión 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	18.15%	11.80%
N° de trabajadores activos al final del año	57	52
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	1,065	936

NOTA 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	Notas	2019	2018
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	167,373	307,934
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	1,338,593	851,634
		<u>1,505,966</u>	<u>1,159,568</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Obligaciones financieras	(Nota 13)	933,000	933,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 14)	1,610,543	964,255
Pasivo por arrendamiento	(Nota 15)	165,666	-
Cuentas por pagar a largo plazo	(Nota 18)	427,044	694,014
		<u>3,136,253</u>	<u>2,591,269</u>

NOTA 21. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 300,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Transferencia a reservas- Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2019, se aprueba el cruce de la cuenta pérdida del ejercicio contable del año 2018 por US\$143,206 a la cuenta de reserva facultativa.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de marzo del 2018, se aprueba el cruce de la cuenta pérdida del ejercicio contable del año 2017 por US\$76,124 a la cuenta de reserva facultativa.

NOTA 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018
Ingresos por venta de bienes	(1) 5,682,463	4,955,104
Ingresos por servicios	(2) 107,458	29,329
Ingresos por reembolsos	28,207	28,207
	<u>5,818,128</u>	<u>5,012,640</u>

(1) Corresponden a ingresos por la venta de materiales eléctricos, equipos mecánicos entre otros.

(2) Corresponden a ingresos por reparación, mantenimiento de equipos electrónicos además de servicios por gestión de eventos empresariales

NOTA 23. COSTOS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Costos de la Compañía se detallan de la siguiente manera:

	2019	2018
Costo de venta de mercaderías	3,753,371	3,227,280
Costo de servicios técnicos	18,236	11,380
	<u>3,771,607</u>	<u>3,238,660</u>

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos de administración y ventas consistían en:

	2019	2018
Gastos del personal	991,333	890,136
Honorarios profesionales	422,536	365,727
Arrendamientos	159,651	174,000
Seguros e impuestos	98,132	109,476
Depreciación	46,020	57,525
Servicios públicos	55,275	58,110
Reparaciones y mantenimientos	30,692	38,937
Gastos de viaje	47,476	38,543
Equipos y materiales	32,195	24,801
Gastos de gestión	14,681	8,813
Publicidad y promociones	14,722	17,841
Participación a trabajadores	14,039	-
Otros	40,566	39,478
	<u>(1) 1,967,319</u>	<u>1,823,387</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se incluyen operaciones con relacionados, desglosado de la siguiente manera:

Relacionadas	Arrendamiento	Honorarios profesionales	Otros	Total
<u>2019:</u>				
Daniel Faour	127,800	30,000	3,555	161,355
Celine Faour	-	87,245	-	87,245
Tania Zegaib	46,200	48,000	-	94,200
	<u>174,000</u>	<u>165,245</u>	<u>3,555</u>	<u>342,800</u>
<u>2018:</u>				
Daniel Faour	138,000	30,000	3,197	171,197
Celine Faour	-	88,986	-	88,986
Tania Zegaib	36,000	48,000	-	84,000
	<u>174,000</u>	<u>166,986</u>	<u>3,197</u>	<u>344,183</u>

NOTA 25. GASTOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los Gastos financieros de la Compañía consistían en:

	2019	2018
Intereses BBVA Compass	23,649	30,355
Intereses de arrendamiento	20,364	-
Comisiones bancarias y tarjetas de crédito	14,781	13,970
Otros	184	58
	<u>58,978</u>	<u>44,383</u>

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 (marzo, 03 del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 febrero, 14 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.