

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.					
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					
(En Dólares Estadounidenses)					
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018					
ACTIVOS					
		<u>2019</u>			<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES		5,706,590			4,791,322
Efectivo y equivalentes de efectivo		29,369			190,147
Cuentas por Cobrar Comerciales		1,065,071			819,515
Clientes		1,067,094			819,531
(-) Provisión cuentas incobrables		-2,023			-16
Otras cuentas por cobrar		303,918			357,682
Activo por impuestos corrientes		79,088			79,825
Inventarios		3,721,012			3,126,423
Gastos anticipados		508,131			217,731
ACTIVOS NO CORRIENTE		2,693,334			3,310,568
Activo Fijo		2,527,958			2,579,232
Activo por Derecho de Uso		17,376			
Propiedades de Inversión		121,003			125,321
Otros activos no corrientes		26,997			606,015
TOTAL ACTIVOS		8,399,924			8,101,890
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE		2,222,631			2,897,793
Obligaciones con Instituciones Financieras		626,226			921,569
Cuentas y documentos por pagar		1,245,709			1,735,663
Otras cuentas por pagar		350,696			240,561
Otras obligaciones corrientes					
PASIVO NO CORRIENTE		3,871,167			2,842,281
Obligaciones con Instituciones Financieras		2,002,758			1,672,780
Provisiones por beneficios a empleados		134,966			118,867
Cuentas y documentos por pagar		805,936			
Otros pasivos no corrientes		927,507			1,050,634
TOTAL PASIVOS		6,093,798			5,740,074
PATRIMONIO					
Capital Social		900,093.00			900,093
Aporte futura capitalización					149,400
Reservas		315,862			314,178
Resultados acumulados		(103,879)			-127,132
Adopción por primera vez de las NIIF's		(64,369)			-64,369
Otros resultados Integrales		1,100,960			1,117,162
Resultado del ejercicio		157,459			72,485
TOTAL PATRIMONIO		2,306,127			2,361,816
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8,399,924			8,101,890

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.										
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO										
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018										
	Capital Social	Reserva legal	Reserva de Capital	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Superavit Revalorización de Activos	Afectación NIIF's	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre 2017	900,093.00	112,970.81	260.73	200,946.39	19,418.00	0.00	-64,369.00	971,091.16	62,852.39	2,203,263.48
Transferencia de Resultados Acumulado					62,556.39				-62,556.39	0.00
Aporte Futuras Capitalizaciones				149,400.02						149,400.02
Reavalúo de Activos Fijos								144,033.21		144,033.21
Reclasificación Cuenta Costos										0.00
Traspaso a Fideicomiso la Esperanza										0.00
Traspaso a Fideicomiso la Esperanza										0.00
Transferencia cuenta			200,946.39	-200,946.39						0.00
Transferencia de dividendos de accionistas										0.00
Reducción para compensar Ctas. Incobrables										0.00
Pago Dividendos					-82,270.39					-82,270.39
Resultados Años Anteriores					-127,132.34					-127,132.34
ORI Jubilación y Desahucio								-6,935.97		-6,935.97
Reserva Legal		1,944.69								1,944.69
Resultado del Ejercicio									17,502.26	17,502.26
										0.00
Saldo al 31 de diciembre 2018	900,093.00	114,915.50	201,207.12	149,400.02	-127,428.34	0.00	-64,369.00	1,108,188.40	17,798.26	2,299,804.96
Transferencia de Resultados Acumulado			-260.73	-149,400.02	17,762.98				-17,502.26	-149,400.03
Aporte Futuras Capitalizaciones										0.00
Reavalúo de Activos Fijos										0.00
Incremento de Capital										0.00
Incremento de Aportaciones										0.00
Ingreso por Impuestos diferidos					5,491.00					5,491.00
Aportaciones de Capital										0.00
Transferencia cuenta										0.00
Reducción para compensar Ctas. Incobrables										0.00
Pago Dividendos										0.00
Resultados Años Anteriores										0.00
ORI Jubilación y Desahucio								-7,227.00		-7,227.00
Reserva Legal										0.00
Resultado del Ejercicio									80,268.79	80,268.79
Saldo al 31 de Diciembre 2019	900,093.00	114,915.50	200,946.39	0.00	-104,174.36	0.00	-64,369.00	1,100,961.40	80,564.79	2,228,937.72

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.					
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES					
(En Dólares Estadounidenses)					
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018					
		<u>2019</u>			<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES					
Ventas Netas		3,421,356			3,476,648
(-) Costo de Ventas		-1,871,839			-2,447,641
Utilidad Bruta en Ventas		1,549,516			1,029,006
(-) GASTOS OPERACIONALES					
Gastos de Administración		-433,789			-273,555
Gastos de Venta		-636,523			-629,745
Total Gastos Operativos		-1,070,312			-903,299
(+/-) OTROS INGRESOS Y GASTOS					
Otros Ingresos		20,620			159,950
Gastos Financieros		-342,365			-213,172
Total Otros Ingresos y Gastos		-321,745			-53,222
Resultado del Ejercicio Antes de Impuesto		157,459			72,485

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

LA ESPERANZA COMERCIALIZADORA WHOLESALEINN S.A.					
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO					
(En Dólares Estadounidenses)					
Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018					
		<u>2019</u>			<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR					
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:					
Efectivo recibido de clientes		2,617,328			3,056,216
Efectivo pagado a Proveedores, empleados		-3,492,710			-3,005,211
Efectivo recibido de otras actividades		-362,986			-352,237
Efectivo utilizado en actividades de operación		-1,238,367			-301,233
FLUJOS DE EFECTIVO POR					
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:					
Movimiento neto de activos fijos e inversiones		6,746			-109,558
Efectivo recibido en actividades de inversión		6,746			-109,558
FLUJOS DE EFECTIVO POR					
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:					
Movimiento neto de préstamos bancarios		1,070,844			111,017
Movimiento de otros préstamos					
Efectivo provisto por actividades de financiación		1,070,844			111,017
Aumento / disminución neto de efectivo y equivalentes		-160,777			-299,774
Efectivo al comienzo del año		190,147			489,920
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO					
AL FINAL DEL AÑO		29,370			190,147

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

1.- INFORMACION GENERAL

La Esperanza Comercializadora Wholesaleinn S. A. fue constituida mediante escritura pública en la Notaría Décimo Segunda del Dr. Jaime Patricio Nolivos, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 98.11.1.002749, el 6 de noviembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito bajo el número N° 2834 tomo 129 el 25 de noviembre de 1998.

A continuación detallo los aumentos de capital efectuados en La Esperanza S. A.

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 20 de Diciembre de 2002
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 20.000.00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 18.000.00
NOTARIA: Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 12 de Febrero 2003 - Número 2361
RESOLUCION SUPERINTENCIA
CIAS: 03.Q.IJ.0573 - 11 de Febrero 2003

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 22 de Octubre de 2008
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 70.000.00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 50.000.00
NOTARIA: Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 23 de Marzo 2009 - Número 2834
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS: 09.Q.IJ.001195 - 23 de Marzo 2009

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 5 de Julio de 2010
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 335.000.00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 265.000.00
NOTARIA: Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 3 de Febrero 2011 - Número 351 - Tomo 142
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS: SC.IJ.DJCPTE.Q.10.004731 - 29 de Octubre 2010

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 15 de Septiembre de 2011
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 463.283,00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 128.283.00
NOTARIA: Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 22 de Diciembre 2011 - Número 4359 - Tomo 142
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS: SC.IJ.DJCPTE.Q.11.005126 - 16 de Noviembre 2011

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 01 de Agosto de 2012
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 600.093,00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 136.810,00
NOTARIA: Vigésimo Séptima - Dr. Fernando Polo Elmir
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 27 de Diciembre 2012 - Número 4408 - Tomo 143
RESOLUCION SUPERINTENCIA CIAS: SC.IJ.DJCPTE.Q.12.006505 - 13 de Diciembre 2012

FECHA AUMENTO DE CAPITAL: Quito, 17 de Octubre de 2014
CAPITAL SOCIAL: USD\$ 900.093,00
MONTO AUMENTO DE CAPITAL: USD\$ 300.000.00
NOTARIA: Tercera - Dra. Jacqueline Vásquez Velástegui
INSCRIPCION REGISTRO
MERCANTIL: Quito, 10 de Noviembre 2014 - Número 4904

UBICACIÓN:

Las oficinas de principales de la empresa se encuentran ubicadas en la calle Manuel Ambrosi E2 61 y El Juncal, Barrio Collaloma Teléf. 022 807-110

La Sucursal está ubicada en la Av. Galo Plaza Lasso N48-152 y Capitán Rafael Ramos, Cantón Quito sector La Luz, Parroquia Chaupicruz.

La Sucursal del Juncal está ubicada en la Francisco Amezaba y Juncal

En este año se cerró la Sucursal del Centro Comercial Quicentro Sur que está ubicada en la Av. Quitumbe Ñan y Rafael Morán Valverde Oficina P1-131, Cantón Quito Barrio Tambollacta.

OBJETO SOCIAL:

La Esperanza Comercializadora S. A. tiene como objeto social la producción especialmente lo relacionado con textiles, importación de medias, calcetines, ropa interior. Distribución de ropa, textiles, artículos de limpieza para el hogar, oficina, aseo personal y demás productos de consumo masivo. La compañía podrá asociarse o participar en la constitución de nuevas Compañías, relacionadas o afines con su actividad, para el cumplimiento de sus objetivos la Compañía podrá realizar y efectuar toda clase de actos y contratos, importaciones, exportaciones, actividades judiciales y extrajudiciales permitidas por las leyes.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil , el 25 de Noviembre de 1.998

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Quito – Ecuador

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

DOMICILIO FISCAL: calle Manuel Ambrosi E2 61 y El Juncal, Barrio Collaloma, RUC: 1791409884001.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:

La empresa cuenta por personería Jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural, la Compañía es administrada por la Gerente General, Presidenta y Vicepresidente.

La junta general de accionistas es el órgano de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidad que señala la Ley.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.1 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado

Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la empresa para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los resultados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Período Económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año fiscal.

En el presente año, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), **NIIF 15** de ingresos procedentes de contratos con los clientes, **NIIF 16** de arrendamientos

La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para:

1. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros
2. Deterioro de los activos financieros, y
3. Contabilidad general

La Compañía ha aplicado NIIF 9 de acuerdo a las disposiciones de transición expuestas en NIIF 9

El nuevo modelo de Deterioro de la NIIF 9, se basa en la pérdida esperada

a.- La clasificación y medición de los activos financieros

La norma entra en vigor para los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018 con aplicación anticipada permitida, por lo que compañía aplicó los requerimiento de NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 01 de enero de 2018 .

NIIF 9 tiene un alcance muy similar a NIC 39, de modo que los instrumentos financieros que se encuentran dentro del alcance de NIC 39 también lo estarán en el de NIIF 9, aunque adicionalmente: NIIF 9 incluye la posibilidad de designar determinados contratos de compra o venta de partidas no financieras para “uso propio” como a Valor razonable con cambios en pérdidas

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

y ganancias. Actualmente en NIC 39 estos contratos están fuera del alcance de la norma.

Por otro lado, el alcance de los requisitos de deterioro de NIIF 9 es más amplio que el de su predecesor puesto que incluye ciertos contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo, así como los activos contractuales de la norma de ingresos NIIF 15, que tampoco están actualmente en el alcance de la NIC 39. Clasificación y valoración de activos financieros NIIF 9 introduce un nuevo enfoque de clasificación, basado en dos conceptos: Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio de la entidad. NIIF 9 tiene 3 categorías de valoración (1) coste amortizado, (2) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (3) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados como en el modelo de costo amortizado. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán reciclarse a pérdidas y ganancias en su venta.

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias si de esta manera se reduce o elimina una asimetría contable ("Fair Value Option").

NIC 39 tiene 4 categorías de valoración:

- 1.- valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias
- 2.- mantenido a vencimiento,
- 3.- disponible para la venta y
- 4.- cuentas por cobrar

Por tanto como tal, estas tres últimas categorías de NIC 39 se eliminan y se sustituye por lo anteriormente indicado. De NIIF 9 Instrumentos financieros Lo que hay que saber desde la perspectiva de las empresas no financieras Grupo Técnico IFRS Centre of Excellence Junio 2016 2 De NIIF 9 Instrumentos financieros Reclasificación En NIIF 9 los activos financieros se reclasifican sí, y solo sí, el objetivo del modelo de negocio de una entidad sufre cambios significativos. Sin embargo, la norma prevé que esta circunstancia se produzca muy raramente. No se permite la reclasificación de pasivos financieros. Deterioro de activos financieros El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

El modelo de deterioro de NIIF 9 es único para todos los activos financieros, a diferencia de la NIC 39 actual que tiene modelos de deterioros distintos para los activos a costo amortizado y para los activos disponibles para la venta. El modelo de deterioro pivota sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia. Existe la opción de aplicar un método simplificado para ciertos activos (cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales) de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. Contabilización general de coberturas El nuevo modelo de coberturas de NIIF 9 tiene como principal objetivo alinear la contabilidad de coberturas con las actividades de gestión del riesgo de una entidad. Al igual que en NIC 39 la aplicación de la contabilidad de coberturas sigue siendo opcional. Los tres tipos de contabilidad de coberturas existentes en la norma actual se mantienen: Cobertura de flujos de efectivo, de valor razonable y de inversión neta, con mecánicas contables similares. No obstante, las diferencias más reseñables respecto a NIC 39 son las siguientes:

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Podrán cubrirse componentes de riesgo de partidas no financieras que actualmente no es posible designar para cobertura.

A diferencia de la norma actual que lo prohíbe, podrán designarse exposiciones globales que incluyan un derivado como partida cubierta y se introducen determinadas circunstancias concretas en las que pueden cubrirse posiciones netas. – Se modifica la contabilización del valor temporal de las opciones en las relaciones de cobertura, ya sean de flujos de efectivo o de valor razonable, cuya variación de valor razonable podrá diferirse bajo ciertas reglas como un coste de la cobertura. Con NIC 39 este componente se lleva a resultados como ineficacia.

La evaluación de la eficacia se alinea con la gestión del riesgo a través de principios cualitativos (principio de relación económica) en lugar de las reglas cuantitativas actuales que se eliminan. Además deja de ser un requisito su evaluación retrospectiva, si bien se seguirá utilizando para registrar la ineficacia. Hay que tener en cuenta que, no obstante, las entidades pueden optar por continuar aplicando el modelo de contabilidad de coberturas de NIC 39 a todas sus actividades de cobertura, incluso después de haber adoptado el resto de requisitos de NIIF 9. Esta opción seguirá estando disponible hasta que el IASB finalice el proyecto de macro coberturas. Reconocimiento y baja en cuentas Los requisitos de NIC 39 se trasladan básicamente sin cambios relevantes. Distinción entre patrimonio y pasivo Los requisitos de NIC 32 siguen en vigor y no están afectados por la transición de NIC 39 a NIIF 9. Clasificación y valoración de los pasivos financieros La clasificación de pasivos se mantiene similar a la de NIC 39. No obstante, hay nuevos requisitos contables para los pasivos valorados bajo la opción de designación inicial a valor razonable. En este caso, los cambios en el valor razonable originados por la variación del “riesgo propio de crédito” se llevan a otro resultado integral (patrimonio) y no se reciclan posteriormente a la cuenta de pérdidas y ganancias. Derivados implícitos Los requisitos de NIC 39 para los derivados implícitos en contratos principales que son pasivos financieros o se encuentran fuera del alcance de NIIF 9 (como, por ejemplo, contratos de arrendamientos) se mantienen, es decir, deben ser bifurcados si no están “estrechamente relacionados”. No obstante, se ha producido un gran cambio para los contratos principales que son activos financieros. A diferencia de lo que ocurre con NIC 39, cuando exista un derivado implícito en un contrato principal que es un activo financiero en el alcance de NIIF 9, el derivado implícito no se separa y se aplican las normas de clasificación al instrumento híbrido en su totalidad. Presentación y desgloses NIIF 9 modifica paralelamente la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIIF 7 Instrumentos financieros, incluyendo determinados requisitos nuevos de presentación y nuevos y extensivos desgloses, especialmente en lo relativo a contabilidad de coberturas y deterioro. Fecha efectiva y transición

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

La norma es efectiva para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2018. Tiene muchas reglas específicas de transición, excepciones y exenciones, pero, con

Carácter general, la norma se aplicará retroactivamente, salvo la mayor parte de los requisitos de coberturas, que serán prospectivos.

En la primera aplicación de la norma, no se requiere re-expresar la información comparativa de periodos anteriores (aunque se requieren desgloses extensivos sobre la transición).

Después de haber realizado un Análisis, la compañía decidió realizar Ajuste por Cuentas Incobrables por un valor de \$ 2,006.75

La NIIF 15

a partir de la entrada en vigor de la **NIIF 15** los contratos suscritos con clientes deberán ser analizados en detalle siguiendo un nuevo modelo que comprende cinco fases:

- Identificación del contrato.
- Identificación de las diferentes obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Asignación del precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño.
- Reconocer los ingresos en el momento en que se satisfacen las obligaciones de desempeño.

Por tanto, es muy importante que cuando se negocie un contrato con un cliente o se acuerden las condiciones de una relación comercial, todas las partes involucradas en el proceso comprendan las implicaciones que determinados aspectos o cláusulas de los acuerdos podrían llegar a tener sobre el momento y el modo en el que se podrán reconocer los ingresos.

Tampoco debemos olvidar el impacto que la nueva norma podría llegar a tener a la hora de valorar empresas por múltiplos de EBITDA o de ventas. Si nos centramos en este aspecto, ¿qué sentido tiene que un cambio en la normativa contable afecte al valor de una empresa? ¿Cómo van a afrontar los profesionales de este sector sus valoraciones de ahora en adelante? ¿Se aplicará la metodología valoración en base a múltiplos con mayor cautela?

No obstante, no todos los sectores o industrias están sufriendo o sufrirán estos cambios en la misma medida. Por ejemplo, las empresas tecnológicas, farmacéuticas, constructoras, inmobiliarias o las de servicios profesionales podrían ver modificados sus patrones de reconocimiento de ingresos de manera significativa. La aplicación del método del grado de avance, el reconocimiento de ingresos vinculados a la venta de licencias o propiedad intelectual están ya sujetos desde el 1

de enero de 2018 a unos nuevos criterios que no siempre coincidirán con los que se venían aplicando hasta la fecha.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Para hacernos una idea más precisa del alcance que esta cuestión podría llegar a tener en determinados sectores, basta con hacer un repaso de la información que las empresas cotizadas han desglosado ya en sus cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2017. El regulador ha puesto el foco en esta cuestión, con el objeto de que los inversores cuenten con información de primera mano antes de que se produzca la implementación definitiva en 2018.

Adoptar unos cambios de esta envergadura requiere destinar unos recursos de los que no todas las empresas disponen en la actualidad. Por ello, un asesoramiento adecuado en esta materia puede ser una buena inversión.

En el caso de la Compañía se realizó un Análisis en base a un avance de obra, en el que se reconoció como Ingreso el valor de US\$ 129,224.66, y el Costo de Ventas por US \$ 87,740.80; el mismo que está reflejado en los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2019

La NIIF 16

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía implementó la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016), la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios. El impacto inicial de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía se describe a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía fue el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado, reformulando la información comparativa.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha determinado aplicar la solución práctica disponible para la transición a NIIF 16 para no revalorar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por lo tanto, la definición de arrendamiento conforme a la NIC 17 y la CINIIF 4 continúa aplicándose a los contratos celebrados o modificados previo al 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento principalmente se refiere al concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de “riesgos y beneficios” de la NIC 17 y de la CINIIF 4.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y las guías relacionadas delineadas en la NIIF 16 a todos los contratos celebrados o modificados en o partir del 1 de enero de 2019. Para la adopción inicial de NIIF 16, la Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, que reveló que la nueva definición de arrendamiento bajo NIIF 16 no cambia de forma significativa el alcance de los contratos que cumplen la definición de arrendamiento para la Compañía.

(b) Impacto de la contabilidad como arrendatario

(i) Arrendamientos operativos previos

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

(a) Reconoce los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos en el estado consolidado de situación financiera, medido inicialmente al valor presente de la serie de pagos por arrendamiento futuros.

(b) Reconoce la depreciación de los activos por derechos de uso y el interés generado por los pasivos por arrendamiento en el estado consolidado de resultado integral.

(c) Separa el monto total de efectivo pagado a capital (presentado dentro de las actividades de financiamiento) y a intereses (presentado dentro de actividades de financiamiento) en el estado consolidado de flujos de efectivo.

Los incentivos en arrendamientos (por ejemplo, periodos libres de renta) se reconocen en la medición inicial como parte de los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento, cuando bajo NIC 17 generaban el reconocimiento de un incentivo en arrendamientos, amortizado como una reducción de los gastos por arrendamiento, generalmente bajo el método de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor (como computadoras, artículos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos), la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo 10 el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en “otros gastos” en el estado consolidado de resultado integral.

(ii) Arrendamientos financieros previos

Las principales diferencias entre la NIIF 16 y la NIC 17 respecto a los contratos clasificados como arrendamientos financieros es la medición del valor residual de las garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario. La NIIF 16 requiere que la Compañía reconozca como parte de los pasivos por arrendamiento únicamente el monto esperado a pagarse bajo una garantía de valor residual, a diferencia del monto máximo de la garantía requerido por la NIC 17. Este cambio no generó ningún impacto material en los estados financieros consolidados de la Compañía.

(c) Impacto de la contabilidad como arrendador

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

La NIIF 16 no contiene cambios sustanciales en la manera en la que un arrendador contabiliza un arrendamiento. Bajo NIIF 16, un arrendador continúa clasificando los arrendamientos como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos y la contabilización para estos dos tipos de arrendamientos se lleva de manera distinta.

Por otro lado, la NIIF 16 cambió y amplió las revelaciones necesarias, en particular aquellas referentes a como el arrendador administra los riesgos resultantes del interés residual en activos arrendados.

Bajo NIIF 16, un arrendador intermedio debe contabilizar el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El arrendador intermedio debe clasificar el subarrendamiento como arrendamiento financiero o arrendamiento

operativo en referencia al activo por derechos de uso resultante del arrendamiento principal (y no en referencia al activo subyacente como era bajo la NIC 17).

La Compañía ha elaborado contratos como arrendamientos mediante lo indicado en la norma.

(d) Impacto financiero inicial por la adopción de la NIIF 16

Los activos arrendados con valor en libros por \$18.538 se han dado de baja y se reconocieron arrendamientos financieros por cobrar en su lugar. Este cambio en el tratamiento contable cambia el momento de reconocimiento de los ingresos relacionados (ahora reconocido en ingresos financieros).

La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto en el estado consolidado de flujos de efectivo de la Compañía. Bajo NIIF 16, los arrendatarios deben presentar:

- Pagos de arrendamientos a corto plazo, pagos de arrendamientos de activos de bajo valor y pagos de arrendamientos de renta variable que no estén incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades operativas;
- El efectivo pagado por concepto de intereses del pasivo por arrendamiento ya sea como actividades operativas o actividades de financiamiento, tal y como lo permite la IAS 7 (la Compañía ha decidido incluir el interés pagado como parte de las actividades de financiamiento); y
- Pagos en efectivo por la porción de capital del pasivo por arrendamiento, como parte de las actividades de financiamiento.

Bajo la NIC 17, todos los pagos de renta de arrendamientos operativos se presentaban como parte de los flujos de efectivo por actividades de operación. Consecuentemente, el efectivo neto generado por actividades operativas ha incrementado, donde los pagos de arrendamiento y el efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento se han incrementado.

La adopción de NIIF 16 no generó impactos en los flujos de efectivo netos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

DESCRIPCION	2019	2018
Caja y Fondos de Almacenes	5.804	2.129
Banco Bolivariano 500-500317-3	12.671	25.677
Banco Bolivariano cta. Ahorros 5021167457	130	12.133
Banco Capital		5.008
Banco Guayaquil- Cuenta Ahorros	388	44
Banco Pacífico		38.857
Banco Guayaquil		26.516
Banco Internacional		9.246
Banco Pichincha		51.201
Banco Produbanco	8.396	19.236
Banco Promérica		(1)
BanEcuador	100	100
Banco Produbanco Ahorros	78	
Banco Internacional Ahorros	1.803	
Total cajas y bancos	29.369	190.147

Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, e caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

DESCRIPCION	2019	2018
Clientes	1.067.094	810.158
Documentos por Cobrar	-	4.249
Cuentas por Cobrar tarjetas de crédito		5.123
Otros		
Total	1.067.094	819.531

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Estimación o Deterioro para Cuentas por Cobrar

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Otras Cuentas y Documentos por Cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, recuperación por gastos de clientes, etc.

Se mantienen también Cuentas por Cobrar Relacionadas, por concepto de cobro de gastos administrativos.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son valorizadas al costo de amortización, corresponden a certificados de depósito, con vencimiento.

Cuentas por Pagar se liquidan a corto plazo, se incluye retenciones judiciales, apoyo al personal, compras a terceros.

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Préstamos por cobrar empleados			14.626		17.384
Anticipos proveedores			2.020		129.317
Otros anticipos			287.272		210.981
Total			303.918		357.682

Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período.

Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado			23.813		21.537
Intereses Prestamos					89.891
Otros gastos anticipados			484.318		106.303
Total			508.131		217.731

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprenden las materias primas, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

DESCRIPCION	2019	2018
Materia Prima	990.117	1.443.792
Insumos nventario	110.083	141.973
Producto Terminado	1.264.352	1.010.157
Productos en Proceso	1.361.164	530.500
Importaciones en tránsito		
(-) Deterioro Acumulado de Inventarios	(4.704)	
Total	3.721.012	3.126.423

Propiedades, Planta y Equipo (Reconocimiento y Medición)

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del

activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipos	10 años
Muebles y Enseres	5 años
Equipos de Computación	3 años

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

DESCRIPCION	Saldo al 31-12-2018	Bajas	Reclasificaciones	Adiciones	Revalorización	Saldo al 31-12-2019
Terrenos	784.922					784.922
Fabrica	1.108.830					1.108.830
Construcciones en Curso	-					-
Muebles y Enseres	201.046			2.051		203.097
Maquinaria y Equipo	595.529			5.119		600.648
Equipo de Computación	136.489			3.490		139.979
Local Comercial	260.359					260.359
Vehículos, Equipo de Transporte	115.451			26.106		141.557
Libros, Catálogos	23.436					23.436
Repuestos y Herramientas	1.576					1.576
Instalaciones	16.005		3.729			19.734
Local Comercial GYE	80.582					80.582
SubTotal costo	3.324.224	-	3.729	36.765	-	3.364.719
(-) Depreciaciones						
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	92.021			12.195		104.216
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	266.068			33.508		299.576
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	115.079			8.060		123.139
Depreciación Acumulada Vehículos, Equipo de Transporte	80.244			10.633		90.876
Depreciación Acumulada Fabrica	150.469			23.666		174.135
Depreciación Acumulada Repuestos y Herramientas	642			157		800
Depreciación Acumulada de Instalaciones	40.470			20.186		60.655
Subtotal depreciaciones	744.993	-	-	108.405		853.398
Total activo fijo neto	2.579.231	36.765	-			2.511.321

Impuesto a la renta corriente y diferido

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

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

Impuesto a la renta 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 impositivos. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo por impuesto diferido por diferencias temporarias impositivos relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperan en el tiempo.

Obligaciones Laborales

Obligaciones Laborales de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio

Décimo Tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Obligaciones Laborales de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La compañía tiene un plan e beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente e acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada una de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación entre otras.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

La norma NIC19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

“La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizará los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo”

La principal modificación que se presenta en el párrafo 83, respecto a la norma aplicable al 2016, es el cambio de “En países” por “En monedas”, motivo por el cual, para la determinación de la tasa de descuento, se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica. Ha habido muchas discusiones al respecto. Esto significaría que, para los cálculos actuariales, en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6,5% y 8,0%, se deba utilizar tasas de entre 3,5% y 4,5% salvo que exista una disposición contraria por parte de la SCVS.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para LA ESPERANZA S.A.

Reconocimiento e Ingresos

Los Ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los Ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

La compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de ropa de niños y niñas

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados por lo siguiente:

Otros Activos

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Depósitos en Garantía			1.300		10.400
Bonos por efectivizar- Tosi					2.904
Software			16.638		25.077
Cheques en Garantía					480.344
Conseciones					10.023
Licencia Warner Bros					
Total			17.938		528.748

OBLIGACIONES FINANCIERAS

		corto plazo	largo plazo		corto plazo	largo plazo
Institución Financiera		2019	2019		2018	2018
Banco Bolivariano		35.568	24.853		40.759	60.421
Banco Guayaquil		17.962	40.748		21.385	81.310
Banco Pichincha			236.128		323.234	
Banco CFN			1.683.482		452.885	1.500.961
Banco Amazonas						
Banco Produbanco						
Banco Pacífico		154.120	17.547		6.178	12.369
Banco Internacional		25.000			29.400	
Banco Capital		17.720			39.680	17.720
Intereses		40.215			8.047	
Sobregiros Bancarios		335641,4				
Total		626.226	2.002.758		921.569	1.672.780
TOTAL:		2.628.984			2.594.349	

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Proveedores			1.245.709		1.735.664
Total			1.245.709		1.735.664

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
obligaciones estatales			3.079		128.786
15% Participación a Trabajadores			23.619		10.873
Cuentas por pagar empleados			76.680		83.883
Tarjetas de crédito					10.614
less			19.898		19.296
Otras cuentas por pagar			227.420		50.400
			-		-
Total			350.696		303.853

IMPUESTOS CORRIENTES

DESCRIPCION			<u>2019</u>	
Impuestos por Pagar			83.079	
Impuesto a la Renta			53.572	
Total			136.650	

CALCULO DEL PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Resultado del Ejercicio			157.459		117.661
(-) 15% Pariticipación Trabajadores			-23.619		-17.649
(+) Gastos no deducibles			80.446		38.647
Base Imponible Impuesto a la renta			214.286		138.659
Impuesto a la Renta			53.572		30.505
(El anticipo es mayor al impuesto causado por lo tanto se considera impuesto a la					39.637
(-) Rebaja 40% Tercera cuota Anticipo Renta					-9.421
impuesto a la renta calculado			53.572		
Impuesto a la renta causado			53.572		30.216

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
ISSPOL			908.969		1.040.000
OTROS			56.572		10.634
Total			965.541		1.050.634

APORTE FUTURA CAPITALIZACION

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Mercedes Vasquez					120.000,00
Juan Costa					40.473,18
Carolina Costa					40.473,19
Total			-		200.946

RESULTADOS ACUMULADOS

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Resultados acumulados			23.254		19.714
Pérdidas Acumuladas			(127.132)		
Total			(103.878)		19.714

OTRO RESULTADO INTEGRAL

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Jubilación y desahucio			-34.519		-27.292
Valor razonable del edificio			123.790		123.790
Superávit por revaluación planta y equipo			1.011.689		1.011.689
Total			1.100.960		1.108.187

COMERCIALIZADORA LA ESPERANZA WHOLESALEINN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

INGRESOS

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Ventas netas			3.421.356		3.476.648
Otros Ingresos			20.620		159.950
Ingresos por Impuestos Diferidos					10.255
Total			3.441.976		3.646.853

COSTOS Y GASTOS

DESCRIPCION			<u>2019</u>		<u>2018</u>
Costo por ventas			1.871.839		2.447.641
Gasto de ventas			636.523		629.745
Gasto administrativo			510.979		273.555
Gasto financiero			342.365		213.172
Total			3.361.707		3.564.113


Sra. Rosa Mercedes Vásquez
GERENTE GENERAL