

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

DISTRIBUIDORA DE MADERAS CONTRACHAPADAS C.A. DISMAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo Y Equivalentes	6	\$ 12.077	23.966
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	7	499.422	293.311
Activos Por Impuestos Corrientes	8	77.999	57.472
Inventario	9	532.562	629.273
Otros activos corrientes		-	17.061
Total Activo Corriente		1.122.060	1.021.084
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	10	462.795	459.763
(-) Dep. Acumulada de propiedad, planta y equipo	10	-241.538	-211.022
Pagos anticipados	11	15.530	-
Otros No Corrientes	12	62.295	65.406
Total Activo No Corriente		299.082	314.147
TOTAL ACTIVO		\$ 1.421.142	1.335.231
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Documentos y Cuentas por Pagar	13	309.671	335.203
Obligaciones bancarias	14	506.947	614.850
Pasivos Por Impuestos Corrientes	15	55.335	5.297
Obligaciones Laborales	16	49.487	36.840
Total Pasivo Corriente		921.440	992.189
Pasivo No Corriente			
Documentos y Cuentas por Pagar Largo Plazo		35.731	43.814
Obligaciones Bancarias	14	275.532	124.955
Obligaciones Laborales	16	25.844	15247
Total Pasivo Corriente		337.107	184.017
TOTAL PASIVOS		1.258.548	1.176.206
PATRIMONIO			
Capital Social	17	50.000	50.000
Reservas		49.016	49.016
Resultados Acumulados		60.009	59.079
Resultado Del Ejercicio		3.570	930
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		162.594	159.025
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 1.421.142	1.335.231

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**DISTRIBUIDORA DE MADERASS CONTRACHAPADAS C.A. DISMAC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 & 2018
En Dólares Americanos**

	Notas	2.019	2.018
Ventas		\$ 1.770.622	1.784.339
Otros ingresos		-	523
(-)Costo de Venta y Producción		-	-
		<u>1.048.090</u>	<u>1.120.759</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		722.532	664.103
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	19	-279.251	-262.163
Gastos Ventas		-314.844	-312.362
Gastos financieros		-104.706	-73.401
		<u>698.801</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		698.801	647.926
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES		23.730	16.177
(-) 15% Participación de Trabajadores		<u>23.730</u>	<u>16.177</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		20.171	13.750
(-) Impuesto a la Renta corriente del Ejercicio		<u>-16.601</u>	<u>-12.821</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO INTEGRAL		3.570	930

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CONTRACHAPADAS C.A. DISMAC
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	50.000	48.161	84.958	-25.025	158.094
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-25.025	25.025	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	930	930
Saldo al 31 de diciembre del 2018	50.000	48.161	59.933	930	159.024
Más (menos) transacciones durante el año					
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	930	-930	-
Pérdida del período	-	-	-	3.570	3.570
Saldo al 31 de diciembre del 2019	50.000	48.161	60.863	3570	162.594

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

1. IDENTIFICACION DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

DISTRIBUIDORA DE MADERAS CONTRACHAPADAS C.A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 24 de Enero de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 24 de Enero del mismo año. Su actividad principal es la comercialización de madera y derivados de la madera no trabajada de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

1.1. Situación económica del país.

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF Para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional –

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Negocio en Marcha –

Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo –

Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en blancos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.5 Instrumentos financieros –

Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable. Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes. La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1 Activos Financieros – Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta.

2.5.3 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.4 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.– Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.5 Pasivos Financieros.– Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.6 Inventarios –

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Mediación inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Mediación posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados – Corresponde a anticipos a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.

2.8 Propiedad, planta y equipo –

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

Método de depreciaciones y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Vehículo	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria e instalaciones	10
Equipos de Cómputo	3

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

2.9 Impuestos – Provisión de Impuestos a las ganancias –

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 2% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se revertan, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada período.

2.10 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos–Jubilación patronal y bonificación por desahucio –

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para las Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF Para las Pymes "Beneficios a Empleados". La Compañía ha realizado las provisiones correspondientes del periodo en base a un profesional calificado.

- 2.12 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por la prestación servicios y venta de bienes reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.13 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

- 2.14 Reservas** – Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

2.14.1 Reserva Legal – La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas. La Compañía no ha realizado la provisión de la Reserva Legal correspondiente al periodo en conformidad con la Ley de Compañías.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACIÓN.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 Instrumentos financieros	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

5. POLITICA DE GESTION DE RIESGO.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

DETALLE		2019	2018
CAJA	US\$	2.270	7.026
BANCOS LOCALES	US\$	9.807	16.939
TOTAL		12.077	23.966

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los documentos y cuentas por cobrar son como sigue:

DETALLE		2019	2018
Cientes No Relacionados	US\$		
Cientes Varios	US\$	382.860	173.429
Anticipos	US\$		
Empleados	US\$	34.778	4.804
Otras Cuentas Por Cobrar	US\$	8.050	7.170
Relacionadas (Ver Nota 18)	US\$	73.734	107.908
TOTAL	US\$	499.422	293.311

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes son como sigue:

DETALLE		2019	2018
Crédito Tributario por IVA	US\$	-	13.940
Crédito Tributario por IR	US\$	34.000	17.445
Crédito Tributario por ISD	US\$	43.999	26.088
TOTAL	US\$	77.999	57.472

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios son como sigue:

DETALLE		2019	2018
Inventarios			
Disponibles para la venta	US\$	531.041	619.292
En Tránsito	US\$	1.521	9.982
TOTAL	US\$	532.562	629.273

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad planta y equipo es como sigue:

	Terreno	Edificio	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computo	Vehículo	Total
Costo o costo atribuido:							
Saldo al 1 de enero de 2018	85.102	99.326	41.824	21.329	35.651	129.699	412.931
Adiciones	-	-	-	14.059	2.435	40.459	56.953
Ventas y Bajas	-	-	-10.120	-	-	-	-10.120
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>85.102</u>	<u>99.326</u>	<u>31.704</u>	<u>35.388</u>	<u>38.086</u>	<u>170.158</u>	<u>459.763</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	85.102	99.326	31.704	35.388	38.086	170.158	459.764
Adiciones	-	11.758	-	719	898	-	13.374
Ventas y Bajas	-	-	-10.343	-	-	-	-10.343
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>85.102</u>	<u>111.084</u>	<u>21.361</u>	<u>36.107</u>	<u>38.984</u>	<u>170.158</u>	<u>462.795</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-52.022	-14.826	-16.236	-34.439	-93.500	-211.022
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	-	-	-	-	-
Gasto de depreciación del año	-	-5.267	-822	-3.428	-2.196	-18.803	-30.516
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	<u>-57.289</u>	<u>-15.648</u>	<u>-19.664</u>	<u>-36.636</u>	<u>-112.302</u>	<u>-241.538</u>

11. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados son como sigue:

DETALLE		2019	2018
Seguros Incendios, Vehículo	US\$	5.851	-
Seguros Anticipados	US\$	9.679	-
TOTAL	US\$	15.530	-

12. OTROS CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros cargos diferidos son como sigue:

DETALLE		2019	2018
Otros cargos diferidos	US\$	62.295	-
Total	US\$	62.295	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las documentos y cuentas por pagar son como sigue:

DETALLE		2019	2018
Proveedores Locales	US\$	115.871	41.548
Proveedores del Exterior	US\$	103.809	211.053
Relacionadas (Ver Nota 18)	US\$	71.070	60.960
Anticipos Clientes, Garantías y Otros	US\$	18.922	21.642
Total	US\$	309.671	335.203

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta obligaciones bancarias es como sigue:

DETALLE		Corto Plazo		Largo Plazo	
		2019	2018	2019	2018
Sobregiro Bancario	US\$	30.348	5.061	-	-
Préstamos Bancarios (a)	US\$	394.558	555.351	275.532	124.955
Otras Obligaciones	US\$	82.041	54.439	-	-
Total	US\$	506.947	614.850	275.532	124.955

15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE		2019	2018
Impuestos Corrientes del Mes	US\$	38.734	5.297
Impuestos a la Renta por Pagar (a)	US\$	16.601	-
Total	US\$	55.335	5.297

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

DETALLE		2019
Resultado Antes De La Participación Trabajadores	US\$	23.731
(-) 15% Participación Trabajadores	US\$	-3.560
Utilidad Antes De Impuesto A La Renta	US\$	20.171
Más (Menos) Gastos No Deducibles	US\$	46.233
(Ingresos Exentos), Neto	US\$	-
Provisión por Jubilación	US\$	-
Base Imponible	US\$	66.404
Impuesto a la Renta Causado	US\$	16.601
Anticipo Determinado Del Ejercicio	US\$	-
Impuesto a la Renta	US\$	16.601

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

16. OBLIGACIONES LABORALES

a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

DETALLE		2019	2018
IESS por Pagar	US\$	8.669	2.427
Beneficios Sociales	US\$	29.544	27.387
Participación a Trabajadores	US\$	3.560	5.455
Otros	US\$	7.715	1.571
Total	US\$	49.487	36.840

b) Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La Compañía no ha realizado las provisiones correspondientes del período en base a un profesional calificado. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

DETALLE		2019	2018
Jubilación Patronal	US\$	14.052	3.243
Desahucio	US\$	11.792	12.005
Total	US\$	25.844	15.247

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

DETALLE		2019	2018
Saldo al principio del año	US\$	3.243	3.243
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	US\$	10.809	
Saldo al final del año	US\$	14.052	3.243

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

DETALLE		2019	2018
Saldo al principio del año	US\$	12.005	12.005
Ajuste pérdidas ganancias reconocida ORI	US\$	-213	-
Saldo al final del año	US\$	11.792	12.005

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

18.1 CAPITAL SOCIAL. - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 50.000, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

18.2 RESERVA LEGAL. - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18.3 RESULTADOS ACUMULADOS. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como el re liquidación de impuestos u otros.

DETALLE		2019	2018
Capital Social	US\$	50.000	50.000
Reservas	US\$	49.016	49.016
Resultados Acumulados	US\$	60.009	59.079
Resultados Ejercicio	US\$	3.570	930
Total	US\$	162.594	159.025

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

Cuentas por cobrar	Relación	País	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018
Indumad	Relacionada	Ecuador	-	13.785
Daxcom	Relacionada	Ecuador	1.993	47.202
Myriam Lebed	Accionista/Vinculada	Ecuador	71.741	-
David Saenz Lebed	Por Control	Ecuador	-	46.920
	Total		73.734	107.908

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Cuentas por Pagar Corriente	Relación	País	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018
Indumad	Relacionada	Ecuador	37.209	52.551
Myriam Lebed	Accionista/Vinculada	Ecuador	28.939	8.409
David Saenz Lebed	Por Control	Ecuador	4.922	-
	Total		71.070	60.960

19. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos operacionales son como sigue:

DETALLE		Administrativos		Ventas	
		2019	2018	2019	2018
Sueldo Empleados y Beneficios	US\$	73.097	103.848	72.861	127.283
Servicios Ocasionales	US\$	-	-	4.750	11.233
Depreciación	US\$	30.516	30.939	-	-
Seguro	US\$	54.507	50.200	-	-
Comisiones	US\$	-	-	39.321	41.570
Publicidad y Empaques	US\$	-	-	16.154	-
Gastos Mamut	US\$	-	-	64.671	-
Fletes	US\$	-	-	33.052	55.839
Gasto de Viaje	US\$	-	-	15.550	-
Gasto de Gestión	US\$	-	-	18.331	-
Otros	US\$	88.079	77.176	83.206	76.437
TOTAL	US\$	246.199	262.163	347.896	312.362

20. ASPECTOS TRIBUTARIOS

21.1 Tarifa del impuesto a las ganancias

21.1.1 Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25% y 25%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

21.2 Ejercicios Fiscales Sujetos a Revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

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

Implicaciones económicas del COVID-19

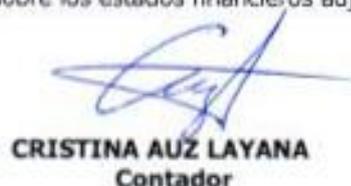
El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


DAVID SAENZ LEBED
Gerente


CRISTINA AUZ LAYANA
Contador