INCALSID CIA. LTDA.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La compañía **INCALSID CIA. LTDA.**, se domicilió por escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Ambato, el 05 de agosto de 2009, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC. DIC. A. 09. 00214.

1) Domicilio: Cantón AMBATO, Provincia de TUNGURAHUA.
2) Capital: Suscrito USD $ 2.000,00; Número de participaciones 2.000, valor US $ 1.00
3) Objeto: La fabricación y producción de todo tipo de calzado.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales

podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de **INCALSID CIA. LTDA.**, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.2.1 Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2.2 Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;

- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,

- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventario

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedades planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

DETALLE	AÑOS DEPRECIACIÓN
MUEBLES Y ENSERES	10 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
EQUIPOS DE COMPUTO	3 años
VEHÍCULOS	5 años

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del periodo corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del periodo y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.14 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

NOTA 3- ADMISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO.

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

3.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

3.3 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas

debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

3.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.
Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas.

3.5 Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.6 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se

estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Efectivo y equivalentes al efectivo		38,487	10,115
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1	**38,487**	**10,115**

(1) La empresa al final del año 2019 presenta un incremento del 280.49% en bancos manteniendo un saldo de USD$ 38.487 en relación al año 2018, tomando en cuenta que el grupo equivalente de efectivo se encuentra razonable con excepción en bancos debido a la no presentación adecuada de las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Clientes Locales No Relacionados		211,631	252,673
(-) Provision Ctas Incobrables		(30,958)	(30,958)
CTAS. Y DOCTS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC.	1	**180,673**	**221,715**

(1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta una disminución del 18.51% en comparación con el año 2018, tomando en cuenta que la empresa presenta razonabilidad en las cuentas con excepción en el sustento del saldo de provisiones cuentas incobrables, además no se pudo constatar los vencimientos y antigüedad de cartera para la emisión de un criterio adecuado durante el 2019.

NOTA 6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Otras Cuentas por cobrar		-	41,247
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1	-	**41,247**

(1) La empresa en Otras Cuentas por no Cobrar Relacionadas en el periodo auditado presenta una disminución del 100% en comparación con el año 2018.

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el movimiento del Inventario comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Inventario de materia prima		93,841	48,750
Inventario de productos en proceso		-	28,325
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales		8,140	-
Inventario de prod, term, y mercad, en almacén		-	47,832
INVENTARIOS	1	**101,981**	**124,906**

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 tiene en Inventarios un saldo de USD $101.981 que la existencia disminuyó en un 18.35% con relación al año 2018, tomando en cuenta que la empresa según la NIC 2 debe presentar un anexo por el cálculo correspondiente del VNR; por el cual el equipo de auditoría presenta una razonabilidad en las cuentas con excepción a los anexos de VNR y constatación física de la mercadería al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 8 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de Impuestos comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)		4,329	1,265
IMPUESTOS	1	**4,329**	**1,265**

(1) La cuenta Impuestos en el 2019 presenta un incremento del 242.21%, debido a movimientos de compra y venta a favor de la empresa.

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre el movimiento de Otros Activos Corrientes comprendía lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Otros Activos Corrientes		-	465
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	1	-	**465**

(1) La cuenta Otros Activos Corrientes en el 2019 presenta una disminución del 100%, con respecto al año 2018.

NOTA 10- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones		153,095	153,588
Muebles y Enseres		6,128	4,110
Equipo de Computación		19,743	19,072
Vehículos		36,838	36,838
P SubTotal (1)	1	**215,804**	**213,608**
(-) Depreciación Acumulada		(137,687)	(133,012)
P SubTotal (2)		**(137,687)**	**(133,012)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2	**78,117**	**80,597**

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2019 presenta un incremento del 1.03% por la compra de PPE.

(2) Los activos fijos son depreciados de acuerdo a la NIC 16 y políticas implementadas por la empresa, por el cual se pudo observar que la empresa no cuenta con un anexo de la depreciación de activos fijos de acuerdo a la normativa mencionada anteriormente, generando una falta de razonabilidad y control interno en el grupo de activos fijos, durante el periodo auditado.

NOTA 11- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre los Activos Diferidos son:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Activo por Impuesto Diferido		2,391	2,391
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1	**2,391**	**2,391**

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por los activos diferidos de la empresa que al 31 de diciembre de 2019 tiene un saldo de USD $2.391, sin generar variación alguna con respecto al 2018 debido a que la empresa no realizó el calculo actuarial ni el cálculo anual de activo diferido por diferencias temporarias por el año 2019.

NOTA 12- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

La Cuenta Préstamos y Sobregiros Bancarios al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Obligaciones con instituciones financieras		58,709	174,831
OBLIG. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1	**58,709**	**174,831**

(1) La Cuenta Préstamos y Sobregiros Bancarios, presentan un valor de USD $58.709 teniendo una disminución del 66.42% con relación al saldo del año 2018.

NOTA 13- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Las Cuenta Proveedores al 31 de diciembre estaba conformada por:

		31-dic-19	31-dic-18
Proveedes por pagar No relacionados		185,646	89,332
CUENTAS Y DOC POR PAGAR NO RELACIONADO	1	**185,646**	**89,332**

(1) Las cuentas y documentos por pagar locales, presentan un valor de USD $185.646 teniendo un incremento del 107.82% con relación al saldo del año 2018.tomando en cuenta que las cuentas por pagar se encuentran razonable con excepción a la presentación del anexo correcto de cuentas por pagar al final de un periodo auditado.

NOTA 14 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre el movimiento de Impuestos por Pagar comprendia lo siguiente:

	Notas	31-dic-19	31-dic-18
Impuestos por Liquidar del Ejercicio		1,965	1,809
IMPUESTOS POR PAGAR	1	**1,965**	**1,809**

La cuenta Impuestos por pagar en el 2019 presenta un incremento del 8.62%, debido a movimientos de compra y venta a por pagar de la empresa al final del periodo auditado.

NOTA 15- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Participación trabajadores 15%		1,548	1,368
PARTICIPACION TRABAJADORES		**1,548**	**1,368**
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados		-	8,056
Obligaciones con el IESS		3,599	2,656
OBLIGACIONES DEL IESS		**3,599**	**10,712**
OBLIGACIONES LABORALES	1	**5,147**	**12,079**

(1) La empresa en los beneficios sociales por pagar tiene un saldo de USD $5.147 al final del 2019, que en relación con el año pasado disminuyó en un 57.39%.

NOTA 16- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre el grupo Otros Pasivos a Corto Plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Otras Cuentas por Pagar Corrientes		691	15,058
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	1	**691**	**15,058**

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Otros Pasivos a Corto Plazo disminuyó en un 95.41% con relación al 2018

NOTA 17- OTROS PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre el grupo Otros Pasivos a Corto Plazo son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Otros Pasivos por Impuesto Diferido		-	7,337
OTROS PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	1	-	**7,337**

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Otros Pasivos a Corto Plazo disminuyó en un 95.41% con relación al 2018

NOTA 18- OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre el grupo Obligaciones con Instituciones Financieras son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Obligaciones con Instituciones Financieras		88,842	122,911
OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1	**88,842**	**122,911**

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 en Obligaciones con Instituciones Financieras disminuyó en un 27.72% con relación al 2018

NOTA 19 - RESERVAS EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL_ DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019 la Reserva Jubilación Patronal y diferidos son los siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Jubilación Patronal		16,722	16,722
Desahucio		3,268	4,439
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	1	**19,990**	**21,161**

(1) La empresa al 31 de diciembre de 2019 La Reserva Jubilación Patronal presenta una disminución del 5.53% en comparación con el año 2018, tomando en cuenta

que el grupo de provisiones se encuentran razonable con excepción debido a que la empresa no realizó el cálculo actuarial respectivo durante el año 2019.

NOTA -20- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo del patrimonio es:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Capital Suscrito	1	2,000	2,000
Reserva Legal		1,240	1,240
Utilidad Acumulada Anteriores Años		70,906	67,738
Otros Resultados Integrales ORI		314	314
Resultados Acumulados por adopción de NIIF		(36,276)	(36,276)
Utilidad del ejercicio		6,805	3,167
PATRIMONIO	**2**	**44,989**	**38,184**

(1) El Capital Suscrito presenta un saldo de USD $ 2.000 al 31 de diciembre de 2019, manteniendo igualdad en comparación al año 2018.

RESERVA LEGAL

(2) Las Compañías Limitadas, según lo dispone el Art. 109 de la Ley de Compañías están obligadas a apropiar como reserva legal el 5% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 20% del capital o más.

NOTA 21– INGRESOS

Al 31 de diciembre los ingresos son las siguientes:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Ingresos por Venta de Bienes		197,151	385,671
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**1**	**197,151**	**385,671**

(1) El total de ingresos tiene una disminución del 48.88% con relación al año 2018.

NOTA 22 –COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Inventario inicial de materia prima		48,750	53,305
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo		-	16,994
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo		-	47,832
Compras netas locales de materia prima		55,084	166,031
Importaciones de materia prima		-	30,800
(-) Inventario final de materia prima		93,841	48,750
Inventario inicial de productos en proceso		28,325	-
(-) Inventario final de productos en proceso		28,325	28,325
Inventario inicial productos terminados		47,832	-
(-) Inventario final de productos terminados		47,832	-
COSTO DE VENTAS		**9,993**	**142,223**
Otros Costos		72,484	89,144
OTROS COSTOS		**72,484**	**89,144**
COSTOS	1	**82,477**	**231,367**

(1) Los Costos de ventas incurridos en La fabricación y producción de todo tipo de calzado es de USD $82.477 y tuvieron una disminución del 64.35% con relación del año 2018.

NOTA 23 –GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos por beneficios a los empleados y honorarios		44,317	88,161
Gastos de Provisiones		-	1,695
Gastos por depreciaciones		-	4,641
Otros Gastos		37,329	55,906
GASTOS DE OPERACION	1	**81,646**	**150,403**

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2019 sumaron un total de USD $81.646

NOTA 24– GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre los gastos de financieros son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Gastos financieros y otros no operacionales		22,709	15,186
GASTOS FINANCIEROS	1	**22,709**	**15,186**

(1) Los gastos al 31 de diciembre de 2019 tienen un saldo de USD $ 22.709 teniendo un incremento del 49.53% con relación al año 2018.

NOTA 25– OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre los Otros Ingresos son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Otros Ingresos No Operacionales		-	20,403
OTROS INGRESOS	1	-	**20,403**

(1) Otros Ingresos al 31 de diciembre de 2019 tienen un saldo de USD $ 0.00 teniendo una disminución del 100% con relación al año 2018.

NOTA 26– PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Al 31 de diciembre los gastos por participación trabajadores son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Participación Trabajadores		1,548	1,368
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	1	**1,548**	**1,368**

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de Gastos participación trabajadores suman USD $ 1.548

NOTA 27– GASTO IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre los Gastos Impuesto a la Renta son:

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
Impuesto a la renta corriente		1,965	4,583
IMPUESTO A LA RENTA	1	**1,965**	**4,583**

(1) Los saldos al 31 de diciembre de 2019 de Gastos Impuesto a la Renta suman USD $ 1.965

NOTA 28– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

NOTA 29– CONTINGENCIAS

No Hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores. Debido a la falta de entrega de anexos por parte de la empresa auditada; por el cual no hubo un sustento de saldos para la respectiva confirmación.

NOTA 30– APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones

ANGEL RUBEN SINCHIGUANO DEFAZ
GERENTE GENERAL
INCALSID CIA. LTDA.

GALO LEONARDO SILVA CHIMBORAZO
CONTADOR GENERAL
INCALSID CIA. LTDA.