

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS SA

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

PYME Pequeña y mediana empresa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.

Quito, 27 de mayo del 2021

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S A** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S A** al 31 de diciembre del 2020 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYME.

Fundamentos de la opinión

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.
4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

5. La Compañía durante el año 2020 con motivo de la Pandemia de Coronavirus (COVID-19), tuvo que reorganizar varios de sus procedimientos a fin de evitar tener mayores efectos adversos con motivo de las cuarentenas a las que se sometió el País y el mundo. La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluar y determinar los efectos de esta condición en su información financiera. Nuestra opinión no se modifica por esta cuestión.

Independencia

6. Soy independiente de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S. A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

7. La Administración de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera Pyme (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
9. Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

10. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el Anexo N° 1 detallo las responsabilidades que tengo como auditora externa de acuerdo con la NIA).
12. Les comunique a los responsables de la Administración de **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S A** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Lcda. Katty Moncayo
RNAE N° 363

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	2020	2019	
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	3	74.875	35.251	
Cuentas y documentos por cobrar	4	236.401	364.623	
Inventarios	5	636.712	518.021	
Pagos Anticipados	6	3.901	2.960	
Impuestos Anticipados	7	41.061	30.211	
Otras cuentas por cobrar	8	18.544	20.045	971.111
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipo	9	267.201	387.720	
Activo por impuesto diferido	10	21.736	19.592	407.312
TOTAL ACTIVOS		1.300.431	1.378.423	
 <u>PASIVO</u>				
Pasivo Corriente				
Cuentas y Documentos por pagar	11	550.382	715.283	
Obligaciones Bancarias	12	178.658	129.597	
Obligaciones Tributarias	13,15	41.802	37.903	
Obligaciones Sociales	14,15	29.202	26.520	
Otras cuentas por pagar	16	9.801	31.840	941.143
Pasivo no Corriente				
Obligaciones Bancarias	12	29.353	12.261	
Obligaciones Sociales	16	19.042	27.615	39.876
TOTAL PASIVOS		858.240	981.019	
 <u>PATRIMONIO</u>	17			
Patrimonio Neto		442.191		397.404
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.300.431	1.378.423	

Las notas explicativas del 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2020	2019
Ingresos operacionales:			
Ventas Netas	19	1.455.317	1.906.257
Prestación de Servicios	19	2.985	10.402
Intereses Ganados	19	2.910	2.214
Otros Ingresos	19	9.953	1.223
		1.471.165	1.920.096
Costos y gastos:			
Costo de ventas	20	-1.136.019	-1.412.949
Gastos de Ventas	20	-75.829	-136.842
Gastos Administrativos	20	-237.102	-313.083
Gastos Financieros	20	-12.090	-15.159
Total		-1.461.040	-1.878.033
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo		49.853	0
Resultado del ejercicio		59.978	42.063
15% participación trabajadores	14,15	-8.997	-6.309
25% / 22% Impuesto a la renta	13,15	-6.193	-8.022
Resultado Integral		44.788	27.732

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 y 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultado NIIF</u>	<u>Utilidad acumulada</u>	<u>Total</u>
8Saldos al 31 de diciembre de 2018	85.000	23.175	210	261.286	369.671
Apropiación reserva legal 2018		6.225		-6.225	0
Resultado integral 2019				27.732	27.732
Saldos al 31 de diciembre de 2019	85.000	29.400	210	282.793	397.403
Apropiación reserva legal 2019		2.773		-2.773	0
Resultado integral 2020				44.788	44.788
Saldos al 31 de diciembre de 2020	85.000	32.173	210	324.808	442.191

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

(expresado en dólares estadounidenses)

	2020	2019
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.601.294	1.788.445
Efectivo pagado en intereses	-12.090	-15.159
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.700.166	-1.651.767
Otros ingresos (Egresos) Netos	14.770	3.437
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	-96.192	124.956
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	129.630	-138.142
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	129.630	-138.142
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Pago jubilación y desahucio	-10.906	0
Prestamos recibidos instituciones financieras	17.092	8.280
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	6.186	8.280
Incremento neto del efectivo	39.624	-4.906
Efectivo al inicio del período	35.251	40.157
Efectivo al final del período	74.875	35.251

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2020 y 2019
(expresado en dólares estadounidenses)

	2020	2019
Utilidad neta	44.788	27.732
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	40.742	32.347
Provisión para jubilación patronal y desahucio	2.520	7.030
Recuperación provisión para jubilación patronal y desahucio	0	-3.119
Utilidad en venta de activos fijos	-49.853	0
Impuesto a la Renta año corriente	6.193	8.022
Participación trabajadores año corriente	8.997	6.309
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	2.588	2.690
Gasto Impuesto a la Renta diferido	-2.144	-860
	9.043	52.419
Operaciones del período:		
Disminución (Aumento) en Cuentas y documentos por cobrar	130.810	-128.214
(Aumento) en Inventarios	-118.691	93.342
disminución en Anticipo Proveedores	-941	5.760
(Aumento) disminución en impuestos retenidos	-10.850	47.539
(Aumento) disminución en Otras cuentas por cobrar	1.501	23.051
Aumento Cuentas y documentos por pagar	-164.901	78.147
(Disminución) Obligaciones tributarias	-2.294	-21.267
(Disminución) en Beneficios a empleados	-11.679	-16.319
(Disminución) Aumento Otras cuentas por pagar	27.022	-37.234
Flujo neto originado por actividades de operación	-150.023	44.805
Efectivo provisto por flujo de operaciones	-96.192	124.956

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 y 2019

NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador como una sociedad anónima el 18 de agosto del 2009, mediante escritura realizada en la Notaría Décimo Sexta de Quito del Dr. Gonzalo Román Chacón, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del 2009.

El objeto social principal de la compañía es la realización de todo tipo de confecciones textiles, especialmente la línea de ropa de cama y demás artículos que tengan que ver con el descanso en general, tales como sábanas, edredones, cobertores, protectores de colchón, almohadas; importación, exportación y comercialización de toda clase de materia prima para la industria textil y la confección; importación, exportación y comercialización de todo tipo de artículos para el descanso tales como cobijas, toallas, alfombras, camas, colchones y sus componentes, etc.; realizar toda clase de operaciones y transacciones comerciales, así como importar o exportar bienes manufacturados o no, inclusive materias primas.

El capital accionario está dividido entre los dos socios: María Cristina Albán el 50% y Rodrigo Cortez el 50% restante.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2020	-1,50%
2019	-0,07%
2018	0,27%

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

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A. prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

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

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura varía entre 30 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Dicha provisión equivale a la pérdida financiera desde la fecha de vencimiento y aquellas partidas vencidas más de 180 días se provisiona al 100%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un 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 tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la

Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios son activos:

- Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la explotación
- En proceso de producción de cara a esa venta
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en el suministro de servicios.

Las existencias se valorarán al menor de: el costo o el valor neto realizable.

Las existencias comprenderán todos los costos derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto realizable es el importe neto que la entidad espera obtener por la venta de las existencias, en el curso normal de la explotación, menos los costos de ventas. El valor razonable refleja el importe por el cual esta misma existencia podría ser intercambiada en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados.

Entre las existencias también se incluyen los bienes comprados y almacenados para revender, entre los que se encuentran, por ejemplo, las mercaderías adquiridas por un minorista para revender a sus clientes, y también los terrenos u otras inversiones inmobiliarias que se tienen para ser vendidos a terceros. También son existencias los productos terminados o en curso de fabricación por la entidad, así como los materiales y suministros para ser usados en el proceso productivo.

El costo de las existencias, se asignará utilizando el costo medio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de costo para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares dentro de la misma. Para las existencias con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de coste también diferentes.

A criterio de la Compañía considera que los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF para Pyme.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, pago en concepto de impuesto a la renta la tarifa equivalente al 25% de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a 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. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la

misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de las vidas útiles establecidas por el Servicio de Rentas Internas como máximas.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	0%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

A la fecha de cierre de cada periodo, 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 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.

h. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial 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 mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

i. Obligaciones sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

k. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

l. Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

m. Préstamos Partes Relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- a) una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con una entidad que informa si esa persona:
 - i. es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa;
 - ii. ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa; o
 - iii. ejerce influencia significativa sobre la entidad que informa.
- b) una entidad está relacionada con una entidad que informa si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
 - (i) la entidad y la entidad que informa son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
 - (ii) una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o negocio conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
 - (iii) ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
 - (iv) una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad, y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.

- (v) la entidad es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores de la entidad que informa o de una entidad que sea parte relacionada de ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la entidad que informa.
- (vi) La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada en (a).
- (vii) La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona los servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.
- (viii) una persona identificada en (a)(ii) tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de la entidad).

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y

(d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

o. Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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 hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Venta de bienes. - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

p. Costos y gastos

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

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

r. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

s. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

t. Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación financiera incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2020	2019
Caja chica	530	530
Bco. Produbanco CTA.CTE. 02007013899	47.227	8.795
Inversiones Banco Guayaquil (1)	27.118	25.926
	74.875	35.251

- (1) A diciembre de 2020 corresponde a una Póliza de acumulación con el Banco de Guayaquil por un valor total de USD 27.118 a una tasa de interés del 5% anual, con vigencia del 17 de septiembre de 2019 al 04 de enero de 2021.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a las cuentas comerciales por cobrar a los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar clientes:

	2020	2019
Cientes locales no relacionados	324.262	450.507
Cientes locales relacionados	934	323
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (1)	-26.195	-23.607
(-) Provisión deterioro Cuentas por cobrar (2)	-62.600	-62.600
	236.401	364.623

Las transacciones están soportadas por medio de los siguientes documentos: factura, comprobante de retención, guía de remisión.

- (1) A continuación se presenta el movimiento de cuentas incobrables.

	2020	2019
Provisión cuentas incobrables:		
Saldo inicial	-23.607	-21.588
Provisión	-2.588	-2.019
Saldo final	-26.195	-23.607

- (2) A continuación, se presenta el movimiento de la provisión por deterioro de cartera a diciembre 2020 y 2019.

	2020	2019
Provisión deterioro de cuentas incobrables:		
Saldo inicial	-62.600	-61.929
Provisión	0	-671
Saldo final	-62.600	-62.600

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presenta la composición de inventarios:

	2020	2019
Inventario de Materia Prima (1)	453.991	261.622
Inventario de producto terminado (1)	145.355	149.505
Inventario de productos en proceso	0	2.634
Importaciones en tránsito - Industrias fatelares	37.366	104.260
	636.712	518.021

(1) Corresponde al inventario físico realizado por la Compañía con corte al 31 de diciembre de 2020 y 2019 valorado al costo promedio en la materia prima, mientras que el producto terminado se valoró al costo de la última compra o al costo estándar en los bienes producidos. Los principales productos que comercializa la compañía son: Cobija, Cobertor, Sabanas, Toallas, Almohada, Edredón, Protectores entre otros.

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, está compuesto de la siguiente manera:

	2020	2019
Anticipo Proveedores	3.901	2.960
	3.901	2.960

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2020	2019
Credito tributario por Retención IVA	3.065	3.159
Crédito por retenciones en la fuente	15.628	13.075
Impuesto a la Renta (a favor)	19.023	11.063
Crédito Tributario ISD importaciones	3.345	2.914
	41.061	30.211

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de Otras cuentas por cobrar:

	2020	2019
Préstamos Empleados	7.057	8.997
Clientes Empleados	3.416	3.912
Tarjetas de Crédito	935	0
Cuentas por cobrar DKO TRENDS	2.945	2.945
Garantía Juicio Hanglomg	1.858	1.858
Garantía Juicio Samsin	2.333	2.333
	18.544	20.045

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2020</u>
Costo:				
Terreno	79.909	0	79.909	0
Construccion edificio y bodegas	174.738	0	0	174.738
Muebles y Enseres	14.977	0	0	14.977
Equipo de Oficina	5.752	0	0	5.752
Maquinaria y Equipo	195.736	7.657	2.760	200.633
Equipo de Computación	26.749	0	0	26.749
Vehículo	73.742	0	45.848	27.894
Otros activos fijos	1.800	0	0	1.800
	573.403	7.657	128.517	452.543
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Instalaciones	0	-14.603		-14.603
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	-9.065	-118	0	-9.183
Dep. Acumulada Equipo de oficina	-9.113	-834	0	-9.947
Dep. Acumulada Maq. Y Equipo	-97.017	-16.374	-2.592	-110.799
Dep. Acumulada Eq. de Computación	-22.244	-1.887	0	-24.131
Dep. Acumulada Vehículo	-47.632	-6.746	-38.491	-15.887
Dep. Acumulada Otros Activos fijos	-612	-180	0	-792
	-185.683	-40.742	-41.083	-185.342
	387.720	-33.085	87.434	267.201

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición en su registro inicial, dicho costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, y el valor residual de los mismos.

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2019:

	Saldo			Saldo
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2019</u>
Costo:				
Terreno	79.909	0	0	79.909
Construcción edificio y bodegas	88.593	86.145	0	174.738
Muebles y Enseres	14.977	0	0	14.977
Equipo de Oficina	5.752	0	0	5.752
Maquinaria y Equipo	146.947	48.789	0	195.736
Equipo de Computación	26.749	0	0	26.749
Vehículo	73.742	0	0	73.742
Otros activos fijos	1.800	0	0	1.800
	438.469	134.934	0	573.403
Depreciación Acumulada				
Dep. Acumulada Muebles y Enseres	(12.273)	0	3.208	(9.065)
Dep. Acumulada Equipo de oficina	(4.322)	(4.791)	0	(9.113)
Dep. Acumulada Maq. Y Equipo	(80.340)	(16.677)	0	(97.017)
Dep. Acumulada Eq. de Computación	(19.764)	(2.480)	0	(22.244)
Dep. Acumulada Vehículo	(39.413)	(8.219)	0	(47.632)
Dep. Acumulada Otros Activos fijos	(432)	(180)	0	(612)
	(156.544)	(32.347)	3.208	(185.683)
	281.925	102.587	3.208	387.720

NOTA 10. – ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde al cálculo del 25% sobre diferencias temporarias y se encuentra compuesta de la siguiente manera:

	2020	2019
Deterioro cuentas por cobrar	15.483	15.483
Provisiones por Desahucio	2.772	2.024
Provisiones por Jubilación Patronal	3.481	2.085
	21.736	19.592

A continuación, se presenta el movimiento generado durante el año 2020:

	Deterioro CXC	Jubilacion Patronal	Desahucio
Saldo Inicial al 31 diciembre de 2019	15.483	2.085	2.024
Generación de impuesto	0	1.396	748
	15.483	3.481	2.772

NOTA 11. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2020	2019
Proveedores locales no relacionados	515.825	617.636
Proveedores del exterior	34.557	97.647
	550.382	715.283

NOTA 12. – OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de las cuentas por pagar relacionadas:

	2020	2019
Banco Produbanco corto plazo	65.741	40.271
Banco Guayaquil Corto Plazo	17.303	57.426
Intereses por pagar Banco Guayaquil	280	181
Intereses por pagar Produbanco	111	272
Sobregiro Bancario	79.637	0
American Express Corporativa	11.493	13.386
Tarjeta VISA Produbanco	1.216	1.620
Tarjeta Pacificard	2.877	16.441
	178.658	129.597
Porción largo plazo	29.353	12.261

A continuación, se presenta el detalle de los créditos a diciembre de 2020:

MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2018	TASA DE INTERES
30.000	19/12/2019	05/07/2021	17.303	9,76%
100.000	18/11/2020	20/05/2021	65.741	9,76%
intereses			391	
sobregiro bancario			79.637	
tarjetas de crédito			15.586	
			178.658	
Porción de corto plazo			178.658	
Porción de largo plazo			29.353	
			208.011	

NOTA 13. – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de las obligaciones fiscales, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2020	2019
Impuestos por pagar	34.749	29.021
Impuesto diferido	860	860
Impuesto a la renta por pagar (Vease Nota 15)	6.193	8.022
	41.802	37.903

NOTA 14.-OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2020	2019
Sueldos por pagar	10.989	10.515
15% participación trabajadores (Véase nota 15)	8.997	6.309
Décimo tercer sueldo por pagar	0	1.163
Décimo cuarto sueldo por pagar	0	2.899
Aportes por pagar	2.682	4.660
Préstamos por pagar	837	742
Fondos de reserva por pagar	197	232
Liquidaciones por pagar	5.500	0
	29.202	26.520

NOTA 15.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causada, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2020 y 2019, según se muestra a continuación:

	2020	2019
Cálculo de impuesto a la renta		
Resultados del ejercicio	59.978	42.063
15% participación trabajadores (Véase nota 14)	-8.997	-6.309
Base antes de impuesto a la renta	50.981	35.754
Menos Rentas exentas	-31.725	0
Más participación de trabajadores por rentas exentas	4.759	0
Más Gastos no deducibles	443	3.122
Más provisiones por diferencias temporarias	8.573	3.911
Menos amortización pérdidas tributarias	-8.258	-10.697
(Perdida) Utilidad Gravable - Base imponible	24.773	32.090
Impuesto a la renta causado (Véase nota 13)	6.193	8.022
Crédito por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	-19.023	-11.062
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	-15.627	-13.069
Impuesto a salida de divisas	-3.345	-2.914
Crédito tributario	-31.802	-19.023

Acontinuación, la demostración de la tasa efectiva de impuesto a la renta pagada en los años 2020 y 2019.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2020		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	50.981	25%	12.745
Más Gastos no deducibles	443	0%	111
Menos rentas exentas	-31.725	-16%	-7.931
Más participación de trabajadores por rentas exentas	4.759	2%	1.190
Más provisiones por diferencias temporarias	8.573	4%	2.143
Amortización pérdidas tributarias	-8.258	-4%	-2.065
Base imponible	24.773	12%	6.193
Impuesto renta	50.981	12%	6.193

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2019

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	35.753	25%	8.938
Más Gastos no deducibles	3.122	2%	781
Más provisiones por diferencias temporarias	3.911	3%	978
Amortización pérdidas tributarias	-10.697	-7%	-2.674
Base imponible	32.089	22%	8.022
Impuesto renta	35.753	22%	8.022

NOTA 16.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2020. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4,14%.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa de conmutación actuarial 4,20%.

	2020	2019
Provision Jubilacion Patronal	13.769	19.350
Provision por Desahucio	5.273	8.265
	19.042	27.615

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones:

	2020	2019
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	19.350	16.900
Provisión establecida por la compañía	2.520	5.021
Beneficios pagados	(8.101)	(2.571)
Saldo final	13.769	19.350
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	8.265	6.804
Provisión establecida por la compañía	(1.022)	2.009
Beneficios pagados (-)	(1.970)	(548)
Saldo final	5.273	8.265

NOTA 17.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2020 y 2019 es conformado de la siguiente manera:

	2020	2019
Capital Social	85.000	85.000
Reserva Legal	32.173	29.400
Resultados acumulados	280.020	255.062
Resultados Aplicación de NIIF primera vez	210	210
Utilidad del ejercicio	44.788	27.732
	442.191	397.404

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía acumula una por concepto de Reserva Legal de USD 32.173 con corte a diciembre de 2020, la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar

pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 18.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía realice transacciones significativas con las siguientes partes relacionadas durante el año 2020 y 2019:

	VENTAS REALIZADAS		COMPRAS REALIZADOS	
	2020	2019	2020	2019
Cortes Lara Mario Rodrigo	432	0	41.659	41.437
Albán Zamora Maria Cristina	200.112	0	758.842	390.277
Albán Lara Jorge	0	0	18.753	18.311
Cortez Irene	781	101	0	0
Lara Judith	0	136	0	0
Cortez Mónica	1.504	83	0	0
Cortez Rocio	375	114	0	0
	203.204	237	819.254	450.025
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS POR VENTA A CREDITO		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS POR COMPRA A CREDITO	
	2020	2019	2020	2019
Cortes Lara Mario Rodrigo	934	0	84.042	47.854
Albán Lara Jorge	0	0	18.400	14.767
Albán Zamora Maria Cristina	1.965	0	249.168	298.986
	2.899	0	351.610	361.607

NOTA 19.-INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de la compañía provienen principalmente de la venta de mercaderías principalmente Cobija, Cobertor, Sabanas, Toallas, Almohada, Edredón, Protectores entre otros. Los ingresos generados durante el año 2020 y 2019 fueron los siguientes:

	2020	2019
Ventas Netas		
Ventas bienes	1.448.898	1.942.725
Ventas Locales	41.742	51.320
Prestación de Servicios	2.985	10.402
(-) Descuento en Ventas	-4.086	-5.747
(-) Devolución en Ventas	-31.237	-82.041
	1.458.302	1.916.659
Intereses Ganados		
Intereses Generados por ventas a crédito	0	152
Otros intereses Préstamos	685	1.012
Intereses inversiones	2.225	1.050
	2.910	2.214
Otros Ingresos Operacionales		
Otras Rentas	9.953	860
Utilidad en la venta de activo fijo	49.853	363
	59.806	1.223
	1.521.018	1.920.096

NOTA 20.-COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos operacionales de la compañía del 2020 y 2019 se presentan a continuación:

	2020	2019
Costo de Ventas de Productos Vendidos	1.136.019	1.412.949
Gastos de Ventas	75.829	136.842
Gastos Administrativos	237.102	313.083
Gastos Financieros	12.090	15.159
	1.461.040	1.878.033

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 27 de mayo de 2021, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2015 al 2020, sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 27 de mayo de 2021, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Pandemia de Coronavirus (COVID-19) A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 07 de mayo de 2021, el entorno económico está siendo afectado por la Pandemia de Coronavirus (COVID-19), cuyo contagio va en aumento, situación que hace prevenir escenarios futuros que pueden incrementar los riesgos operativos y financieros de la Compañía, y consecuentemente, en la operación y en los resultados financieros de la misma. En previsión de lo anterior, la Administración está en proceso de diseñar esquemas de protección de su liquidez, solvencia y estabilidad, que en conjunto con los modelos de protección que al respecto emitan las autoridades gubernamentales, regulatorias y financieras, se estima que se podrá mantener una actitud defensiva para evitar deterioro de los activos de la Compañía. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía se encuentra en proceso de evaluar y determinar los efectos de esta condición en su información financiera

Situación política: El País actualmente realizó proceso de elecciones presidenciales, las mismas que culminaron con la elección del Señor Guillermo Lasso como Presidente de la República, quien posee una línea diferente a la de los últimos 14 años de Gobierno, que a su vez hace que exista cierta incertidumbre sobre las políticas de Gobierno pero por otro lado genera más confianza en los empresarios.

ANEXO N° 1

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

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

- a. Identifiqué y evalué los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b. Obtuve un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- c. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expreso una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría (mayo, 27 de 2021). Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e. Evalué la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.