

FARENCE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

FARENCE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

FARENCE S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Farence S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Farence S. A., al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de Farence S. A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Como se informa en la Nota 14 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presentó una pérdida neta de US\$ (32,163), la cual genera un patrimonio negativo a esa fecha de US\$ (7,802). En relación a este asunto, con fecha 11 de enero de 2019, quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la escritura pública de fusión por absorción que celebraron la Compañía Farence S. A., como absorbente, y la Compañía Vigorosa S. A., como absorbida, aumento de capital autorizado, suscrito y pagado, cambio de domicilio y reforma de estatutos de la Compañía Farence S. A., según lo aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Farence S. A. celebrada el 12 de junio de 2018. Como consecuencia de la fusión por absorción, la Compañía absorbida, Vigorosa S. A., procede a traspasar y transferir a favor de Farence S. A. sus activos y pasivos, y se procede a aumentar el capital de Farence S. A. en la suma de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2,000), mediante la emisión de dos mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América; es decir, que posterior al aumento de capital, el capital suscrito y pagado de Farence S. A. es de dos mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2,800). Nuestra opinión no es modificada en relación con esta cuestión.



Otros cuestiones

Los estados financieros de Farence S. A. al 31 de diciembre del 2017 adjuntos, no han sido examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que los estados financieros del año 2017 no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para tener la obligación de emitir una opinión a los estados financieros, sólo se exponen para dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera las cuales requieren que se presenten estados financieros comparativos.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Farence S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos 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 intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento 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 funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Farence S. A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Salcedo & Asociados Cía. Ltda.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

Mayo 17 del 2019
Guayaquil, Ecuador



FARENCE S. A.

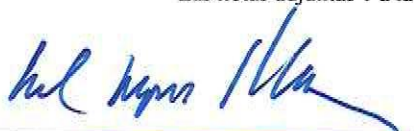
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	181	4,969
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	252,712	100,816
Activos por impuestos corrientes	6	14,489	7,340
Total activos corrientes		267,382	113,125
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	7	366,963	431,232
Total activos no corrientes		366,963	431,232
Total activos		634,345	544,357
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	642,124	514,004
Pasivos por impuestos corrientes	6	23	5,992
Total pasivos corrientes		642,147	519,996
PATRIMONIO	9		
Capital social		800	800
Reserva legal		2,241	2,241
Resultados acumulados		21,320	1,859
Resultado del ejercicio		(32,163)	19,461
Total del patrimonio		(7,802)	24,361
Total del pasivo y patrimonio		634,345	544,357

Las notas adjuntas 1 a la 15 son parte integral de estos estados financieros.



Isabel Maria Maspons Febres-Cordero
Gerente General



Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contadora

FARENCE S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	10	136,231	168,344
GASTOS OPERACIONALES	11	<u>(193,151)</u>	<u>(139,420)</u>
(Pérdida) utilidad bruta		(56,920)	28,924
Otros ingresos		30,199	-
Gastos de administración	12	<u>(5,429)</u>	<u>(1,420)</u>
(Pérdida) utilidad operacional		(32,151)	27,504
Gastos financieros	13	<u>(13)</u>	<u>(37)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(32,163)	27,467
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	6	-	(5,935)
Diferido		-	-
Total		<u>-</u>	<u>(5,935)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(32,163)</u>	<u>21,532</u>

Las notas 1 a 15 son parte integral de estos estados financieros.



Isabel Maria Maspons Febres-Cordero
Gerente General



Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contadora

FARENCE S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

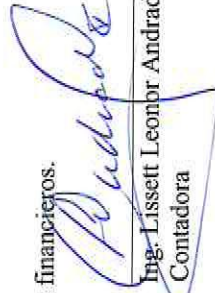
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	170	4,828	(819)	4,979
Más (menos) transacciones durante el año-					
Traspaso del resultado	-	-	(819)	819	-
Ajuste contable	-	-	(79)	-	(79)
Apropiación de reserva legal	-	2,071	(2,071)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	19,461	19,461
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	2,241	1,859	19,461	24,361
Más (menos) transacciones durante el año-					
Traspaso del resultado	-	-	19,461	(19,461)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	(32,163)	(32,163)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	2,241	21,320	(32,163)	(7,802)

Las notas 1 a 15 son parte integral de estos estados financieros.


Isabel Maria Maspons Febres-Gordero
Gerente General


Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contadora

FARENCE S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(Pérdida) utilidad neta		(32,163)	21,532
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		75,216	65,694
Otras partidas distintas al efectivo		95,568	(2,150)
Cambios netos en activos y pasivos-			
(Aumento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(151,896)	(55,576)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes		(7,149)	(3,366)
Aumento en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		128,120	69,919
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes		(5,969)	5,746
Efectivo neto procedente de actividades de operación		<u>101,727</u>	<u>101,799</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de activos fijos		(295,714)	(105,000)
Venta de activos fijos		<u>189,199</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(106,515)</u>	<u>(105,000)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo		(4,788)	(3,201)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFETIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>4,969</u>	<u>8,170</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u><u>181</u></u>	<u><u>4,969</u></u>

Las notas 1 a 15 son parte integral de estos estados financieros.


Isabel Maria Maspons Febres Cordero
Gerente General


Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contador

FARENCE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Farence S. A. fue constituida el 28 de septiembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de noviembre del 2000. Mediante Resolución No. SC-IJ-DJDL-G-12-0000664 suscrita por la Subdirectora del Departamento Jurídico de Disolución y Liquidación de la Intendencia de Compañías de Guayaquil, el 7 de febrero del 2012, se dictó la Inactividad de la Compañía Farence S. A., inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre del 2012. Con fecha 23 de octubre del 2013, mediante escritura pública de reactivación, declaraciones y convenciones, se reactiva la Compañía Farence S. A. y se inscribe dicha reactivación en el Registro Mercantil el 14 de enero del 2014. Su principal actividad es Servicio de Asesoría económica, tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Av. Domingo Comín y Pedro Jose Boloña.

Sus accionistas, con el 85,68% del capital social: Romo-Leroux Estrada Andrés; y, con el 14,32% Maspons Febres-Cordero Isabel María, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

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.

(e) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Embarcaciones	20
Maquinaria y equipo	10

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- (f) Cuentas por pagar 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. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(g) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(h) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(j) Costos y gastos-

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

(k) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que, a la fecha de cierre de cada 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2018	2017
Caja	181	163
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 0005268344	-	4,806
	<u>181</u>	<u>4,969</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	236,938	82,060
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(938)	(938)
Subtotal	<u>236,000</u>	<u>81,122</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar relacionadas	7,000	11,694
Anticipo a proveedores	9,712	8,000
	<u>252,712</u>	<u>100,816</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 236,000.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

	2018	2017
El Morro S.A. Morrocal	7,000	11,694
	<u>7,000</u>	<u>11,694</u>

NOTA 6. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones por cobrar impuesto a la renta	4,265	3,971
Retenciones de IVA	10,224	3,369
	<u>14,489</u>	<u>7,340</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	5,935
Retenciones por pagar impuesto a la renta	23	57
	<u>23</u>	<u>5,992</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La tarifa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2017 fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2018, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta; es decir, la tarifa de impuesto a la renta para las mencionadas Compañías es del 22%.

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

	2018	2017
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(32,163)	27,467
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	4,508	329
Amortización Perdidas Años Anteriores		(819)
Utilidad gravable	-	26,977
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>5,935</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-2016	Adiciones	Saldos al 31-dic-2017	Adiciones	Saldos al 31-dic-2018
Terreno	109,363	-	109,363	-	109,363
Vehículos	266,896	35,000	301,896	66,354	368,250
Embarcaciones	122,200	-	122,200	(103,000)	19,200
Maquinaria y equipo	-	70,000	70,000	-	70,000
	498,459	105,000	603,459	(36,646)	566,813
Menos- Depreciación acumulada	(106,534)	(65,693)	(172,227)	(27,623)	(199,850)
	<u>391,925</u>	<u>39,307</u>	<u>431,232</u>	<u>(64,269)</u>	<u>366,963</u>

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Sobregiro contable	2,535	-
Cuentas por pagar proveedores	5,392	7,548
Préstamos accionistas	505,605	426,456
Anticipo a clientes	8,500	-
Otras cuentas por pagar	120,092	80,000
	<u>642,124</u>	<u>514,004</u>

NOTA 9. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2018	2017
Ganancias acumuladas	1,859	4,828
Resultados año anterior	19,461	(819)
Apropiación de reserva legal	-	(79)
Ajuste contable	-	(2,071)
Total	<u>21,320</u>	<u>1,859</u>

NOTA 10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2018	2017
Ventas netas	136,231	168,344
	<u>136,231</u>	<u>168,344</u>

NOTA 11. GASTOS OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos operacionales comprenden:

	2018	2017
Mantenimiento y reparaciones	103,428	21,052
Servicios de terceros	10,215	1,138
Gastos varios	61	23,622
Servicios prestados	2,598	15,249
Depreciación	75,216	65,694
Seguros	1,633	12,665
	<u>193,151</u>	<u>139,420</u>

NOTA 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos de administración comprenden:

	2018	2017
Impuestos y contribuciones	5,429	483
Gasto provisión para cuentas incobrables	-	937
	<u>5,429</u>	<u>1,420</u>

NOTA 13. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros comprenden:

	2018	2017
Comisiones bancarias	13	37
	<u>13</u>	<u>37</u>

NOTA 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de mayo del 2019), la Compañía presentó, al 31 de diciembre del 2018, una pérdida neta de US\$ (32,163), la cual genera un patrimonio negativo a esa fecha de US\$ (7,802). En relación a este asunto, con fecha 11 de enero de 2019, quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la escritura pública de fusión por absorción que celebraron la Compañía Farence S. A., como absorbente, y la Compañía Vigorosa S. A., como absorbida, aumento de capital autorizado, suscrito y pagado, cambio de domicilio y reforma de estatutos de la Compañía Farence S. A., según lo aprobado mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Farence S. A. celebrada el 12 de junio de 2018. Como consecuencia de la fusión por absorción, la Compañía absorbida, Vigorosa S. A., procede a traspasar y transferir a favor de Farence S. A. sus activos y pasivos, y se procede a aumentar el capital de Farence S. A. en la suma de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2,000.00), mediante la emisión de dos mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América; es decir, que posterior al aumento de capital, el capital suscrito y pagado de Farence S. A. es de dos mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2,800.00).

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en abril 02 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.