

FARENCE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

FARENCE S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 2019, 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 2019, 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

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

Como se informa en la Nota 3 a los estados financieros adjuntos, con fecha 11 de enero del 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, reforma de estatutos y cambio de domicilio del Cantón Guayaquil al Cantón Daule de la Compañía Farence S. A.



Mediante la Nota 17 de los estados financieros adjuntos, se mencionan los efectos que la situación de emergencia sanitaria global acontecida por la pandemia de coronavirus (COVID-19), ha generado sobre las actividades operativas y financieras de la Compañía.

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 2019, 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

Junio 05 del 2020
Guayaquil, Ecuador



Ricardo D. Salcedo Lascano
Socio
No. de Licencia
Profesional G.13.101



FARENCE S. A.

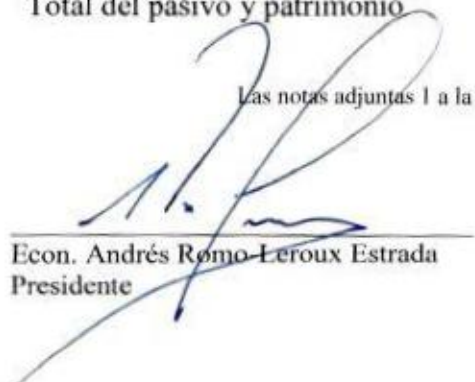
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	31,251	181
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	645,815	252,712
Activos por impuestos corrientes	8	69,617	14,489
Total activos corrientes		746,683	267,382
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	663,670	366,963
Total activos		<u>1,410,353</u>	<u>634,345</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	1,362,729	642,124
Pasivos por impuestos corrientes	8	583	23
Total pasivos corrientes		1,363,312	642,147
PATRIMONIO			
	12		
Capital social		2,800	800
Aporte para futuras capitalizaciones		86,344	-
Reserva legal		2,244	2,241
Resultados acumulados		(10,843)	21,320
Resultado del ejercicio		(33,504)	(32,163)
Total del patrimonio		47,041	(7,802)
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,410,353</u>	<u>634,345</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Andrés Romo-Leroux Estrada
Presidente


Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contadora

FARENCE S. A.

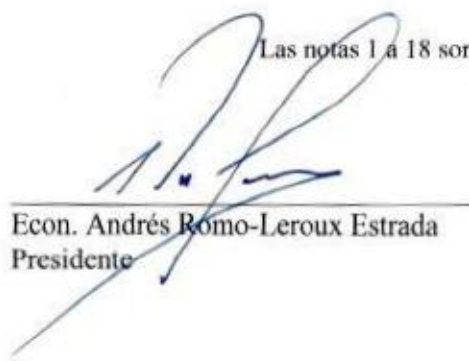
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

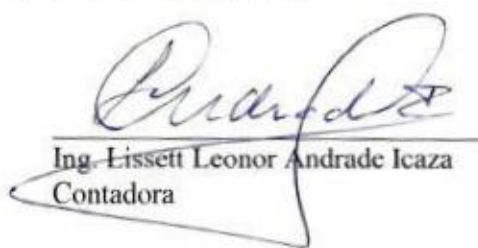
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTA	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	159,170	136,231
GASTOS OPERACIONALES	14	(217,323)	(193,151)
Pérdida bruta		(58,153)	(56,920)
Otros ingresos		35,186	30,199
Gastos de administración	15	(9,850)	(5,429)
Pérdida operacional		(32,817)	(32,150)
Gastos financieros	16	(687)	(13)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(33,504)	(32,163)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		-	-
Diferido		-	-
Total		-	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		(33,504)	(32,163)

Las notas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Andrés Romo-Leroux Estrada
Presidente


Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contadora

FARENCE S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
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)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(32,163)	(32,163)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	-	2,241	21,320	(32,163)	(7,802)
Más (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	-	(32,163)	32,163	-
Ajustes por fusión	2,000	36,344	3	-	-	38,347
Aporte para futura capitalización	-	50,000	-	-	-	50,000
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(33,504)	(33,504)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	2,800	86,344	2,244	(10,843)	(33,504)	47,041

Las notas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.

Econ. Andrés Romo-Leroux Estrada
Presidente

Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contadora

FARENCE S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		230,308	136,231
Efectivo pagado a proveedores y otros		(299,444)	(164,767)
Intereses y comisiones pagadas		(687)	(13)
Otros flujos de operación, neto		373,886	130,276
Efectivo neto procedente de actividades de operación		304,063	101,727
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Importe procedente de venta de propiedades y equipo		-	189,199
Adquisiciones de propiedades y equipo		(272,993)	(295,714)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(272,993)	(106,515)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		31,070	(4,788)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		181	4,969
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	6	<u>31,251</u>	<u>181</u>

Las notas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Andrés Romo-Leroux Estrada
Presidente


Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contador

FARENCE S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

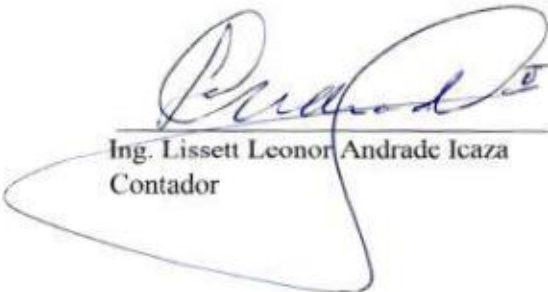
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Pérdida del ejercicio		(33,504)	(32,163)
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación	14	94,957	75,216
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(30,324)	95,568
Cambios netos en activos y pasivos-			
Aumento en cuentas por cobrar		(393,103)	(151,896)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(55,128)	(7,149)
Aumento en cuentas por pagar		720,605	128,120
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		560	(5,969)
Efectivo neto procedente de actividades de operación		<u>304,063</u>	<u>101,727</u>

Las notas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Andrés Romo-Leroux Estrada
Presidente


Ing. Lissett Leonor Andrade Icaza
Contador

FARENCE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(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 comprende la prestación de servicios de todo tipo de dragado como una sola actividad empresarial, utilizando dragas mecánicas o de succión. Tiene como domicilio principal el cantón Daule en la dirección Urbanización La Gran Vittoria, Oficina 9 por la Vía Salitre Km 14.6 Vía la T de Daule.

Sus accionistas, con el con el 85,68% del capital social: Andrés Romo-Leroux Estrada; y, con el 14,32% Isabel María Maspons Febres-Cordero, 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. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

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 imponderables 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 imponderables. 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. FUSIÓN POR ABSORCIÓN ENTRE FARENCE S. A. (ABSORBENTE)
Y VIGOROSA S. A. (ABSORBIDA)**

Con fecha 11 de enero del 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, reforma de estatutos y cambio de domicilio del Cantón Guayaquil al Cantón Daule de la Compañía Farence S. A.

La Compañía absorbida, Vigorosa S. A., procede a traspasar y transferir a favor de Farence S. A. su patrimonio neto; es decir, sus activos y pasivos. Farence S. A. acepta el traspaso y transferencia, a valor presente, que de su patrimonio neto hace a su favor Vigorosa S. A. y que, como compañía absorbente asume la totalidad de los activos, pasivos y patrimonio de la compañía Vigorosa S. A.; en consecuencia, Farence S. A. asumió así mismo las responsabilidades de un liquidador respecto de los acreedores de Vigorosa S. A.

En virtud de la fusión, Farence S. A. absorbió a Vigorosa S. A., disolviéndose esta última, sin liquidarse, y aumentando el capital suscrito y pagado de Farence S. A. mediante la absorción del capital suscrito y pagado de Vigorosa S. A. que asciende a la suma de dos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 2,000), que se encontraba reflejado en el estado de situación financiera de la compañía absorbida. El mencionado aumento de capital se lo efectuó mediante la emisión de dos mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

(a) Porcentaje de instrumentos de patrimonio adquiridos-

El porcentaje de incremento accionario en Farence S. A. posterior a la fusión correspondió a:

Número de acciones previo a la fusión	800
Número de acciones nuevas emitidas	2.000
Número de acciones posterior a la fusión	2.800
Porcentaje de incremento accionario	<u>250%</u>

(b) Activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición-

A continuación se resumen los valores reconocidos para los activos adquiridos y los pasivos asumidos en la fecha de adquisición:

Activos netos adquiridos identificables	
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	71,871
Activos por impuestos corrientes	16,101
Propiedades y equipo	213,485
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(263,110)
Total	<u>38,347</u>

NOTA 4. 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 periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos 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 periodos 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 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, de liquidez y de tasa de interés. La gestión del riesgo está controlada por la gerencia de la Compañía, con el soporte del departamento financiero, siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. En las transacciones de ventas realizadas con clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los posibles incumplimientos de la contraparte.

Riesgo de liquidez-

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés del mercado.

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2019	2018
Caja	200	181
Banco Bolivariano C.A. Cta. Cte. # 0005268344	31,051	-
	<u>31,251</u>	<u>181</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes locales	165,800	236,938
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(938)	(938)
Subtotal	164,862	236,000
Cuentas por cobrar relacionadas (1)	191	7,000
Anticipo a proveedores	23,673	9,712
Otras cuentas por cobrar	457,089	-
	<u>645,815</u>	<u>252,712</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas 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 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 13,803

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 151,997 para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables.

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes se presenta a continuación:

	2019	
Antigüedad	Saldo	%
Por vencer	13,803	8.33%
<u>Vencidas</u>	1,626	0.98%
Entre 1 y 30 días	6,766	4.08%
Entre 31 y 180 días	143,605	86.61%
Más de 180 días	<u>165,800</u>	<u>100%</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar con relacionadas como sigue:

	2019	2018
Chief Investments S.A.	191	-
El Morro S.A. Morrocal	-	7,000
	<u>191</u>	<u>7,000</u>

NOTA 8. IMPUESTOS

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

	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones por cobrar impuesto a la renta	7,430	4,265
Retenciones de IVA	62,187	10,224
	<u>69,617</u>	<u>14,489</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	329	-
Retenciones por pagar impuesto a la renta	254	23
	<u>583</u>	<u>23</u>

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

	2019	2018
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(33,504)	(32,163)
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	170	4,508
Pérdida sujeta a amortización	(33,334)	(27,655)
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios-

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.-

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, de diciembre 31 del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas; sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018	% de depreciación
Terreno	109,363	109,363	
Vehículos	308,875	368,250	20%
Embarcaciones	19,200	19,200	5%
Maquinaria y equipo	480,139	70,000	10%
	917,577	566,813	
(menos) Depreciación acumulada	(253,907)	(199,850)	
	<u>663,670</u>	<u>366,963</u>	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Embarcaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo histórico	109,363	301,896	122,200	70,000	603,459
Depreciación acumulada	-	(152,818)	(17,069)	(2,340)	(172,227)
Valor en libros	109,363	149,078	105,131	67,660	431,232
Movimiento 2018					
Adiciones	-	135,714	-	160,000	295,714
Bajas	-	(69,360)	(103,000)	(160,000)	(332,360)
Depreciación del año	-	(67,234)	(963)	(7,019)	(75,216)
Depreciación de bajas	-	36,559	11,034	-	47,593
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	109,363	184,757	12,202	60,641	366,963
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo histórico	109,363	368,250	19,200	70,000	566,813
Depreciación acumulada	-	(183,493)	(6,998)	(9,359)	(199,850)
Valor en libros	109,363	184,757	12,202	60,641	366,963
Movimiento 2019					
Adiciones	-	76,339	-	196,654	272,993
Adiciones mediante fusión	-	-	-	213,485	213,485
Bajas	-	(135,714)	-	-	(135,714)
Depreciación del año	-	(65,569)	(962)	(28,426)	(94,957)
Depreciación de bajas	-	40,900	-	-	40,900
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	109,363	100,713	11,240	442,354	663,670
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo histórico	109,363	308,875	19,200	480,139	917,577
Depreciación acumulada	-	(208,162)	(7,960)	(37,785)	(253,907)
Valor en libros	109,363	100,713	11,240	442,354	663,670

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Sobregiro contable	-	2,535
Cuentas por pagar proveedores locales	352,111	5,392
Cuentas por pagar proveedores del exterior	580,000	
Préstamos accionistas (1)	396,313	505,605
Anticipo a clientes	34,305	8,500
Otras cuentas por pagar	-	120,092
	<u>1,362,729</u>	<u>642,124</u>

(1) Corresponde a un préstamo otorgado por el accionista Andrés Romo-Leroux Estrada, el mismo que no devenga ninguna tasa de interés.

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2019	2018
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 6)	31,251	181
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	645,815	252,712
	<u>677,066</u>	<u>252,893</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>1,362,729</u>	<u>642,124</u>

NOTA 12. PATRIMONIO

Capital social- El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 2.800 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$ 1.00, todas las cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de junio del 2018, se resolvió aprobar la fusión por absorción que celebraron la Compañía Farenc S. A., como absorbente, y la Compañía Vigorosa S. A., como absorbida, aumento de capital, reforma de estatutos y cambio de domicilio del Cantón Guayaquil al Cantón Daule de la Compañía Farenc S. A.

Posteriormente, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00010716 con fecha de noviembre 22 del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprueba la fusión por absorción, aumento de capital, reforma de estatutos y cambio de domicilio del Cantón Guayaquil al Cantón Daule de la Compañía Farencé S. A., la cual fue inscrita en el Registro Mercantil en enero 11 del 2019.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2019, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 86,344.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de noviembre del 2019, los accionistas de la Compañía aprobaron realizar aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 50,000, proveniente de la conversión de deuda con accionistas a patrimonio.

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. Al 31 de diciembre del 2019, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 2,244 (US\$ 2,241 al 2018).

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

	2019	2018
Ganancias acumuladas	21,320	1,859
Resultados año anterior	(32,163)	19,461
Total	<u>(10,843)</u>	<u>21,320</u>

NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2019	2018
Ventas netas	<u>159,170</u>	<u>136,231</u>

NOTA 14. GASTOS OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos operacionales comprenden:

	2019	2018
Mantenimiento y reparaciones	28,713	103,428
Servicios de terceros	4,616	10,215
Honorarios profesionales	6,340	-
Gastos varios	33,049	61
Servicios prestados	36,015	2,598
Depreciación	94,957	75,216
Seguros	13,633	1,633
	<u>217,323</u>	<u>193,151</u>

NOTA 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	2019	2018
Impuestos y contribuciones	8,663	5,429
Otros gastos de administración	1,187	-
	<u>9,850</u>	<u>5,429</u>

NOTA 16. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	2019	2018
Intereses	521	-
Comisiones bancarias	166	13
	<u>687</u>	<u>13</u>

NOTA 17. 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 (05 de junio del 2020), debido a la situación de emergencia sanitaria global generada por la pandemia de coronavirus (COVID-19), el Gobierno Nacional declaró el Estado de Excepción mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo del 2020, restringiendo la libertad de tránsito y movilidad a nivel nacional.

La Administración de Farence S. A. considera que como resultado de las restricciones de actividades impuestas por las autoridades, la Compañía experimenta cambios significativos en la demanda y su comportamiento, situación que hace prevenir escenarios futuros que pueden incrementar los riesgos operativos y financieros.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero 17 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.