

**FORLANO S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**Por el año terminado**  
**el 31 de diciembre del 2019**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**FORLANO S.A.**

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 20

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	FORLANO S.A.

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de:**  
FORLANO S.A.

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FORLANO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FORLANO S.A., al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la Opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de FORLANO S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración y de los accionistas de la Compañía por los Estados Financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

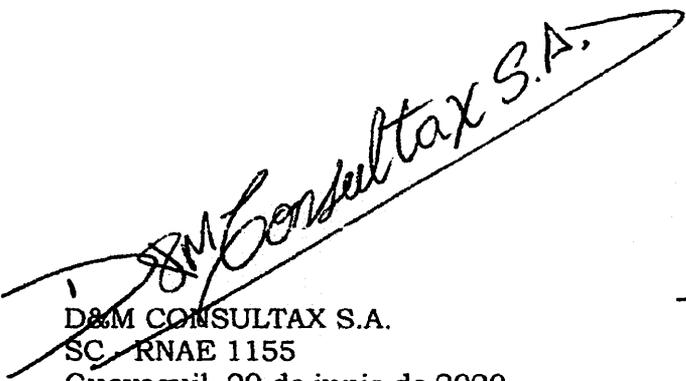
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser 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.

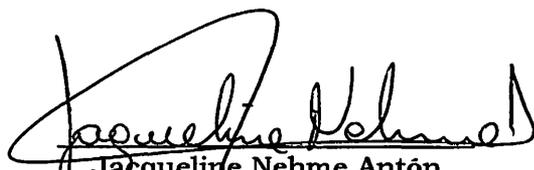
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
D&M CONSULTAX S.A.  
SC RNAE 1155  
Guayaquil, 29 de junio de 2020

  
David Pachay  
Representante Legal

**FORLANO S.A.**Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivos y equivalente de efectivo	4	64,518	36,316
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	240,748	117,344
Inventarios	6	13,273	47,965
Activos por impuestos corrientes	7	-	134
Otros		<u>13,892</u>	<u>6,061</u>
Total activos corrientes		332,431	207,820
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	8	190,446	162,205
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	562,324	571,084
Activos por impuestos diferidos		<u>8,982</u>	<u>8,982</u>
Total activo no corriente		<u>761,752</u>	<u>742,271</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,094,183</u>	<u>950,091</u>



Jacqueline Nehme Antón  
Gerente General

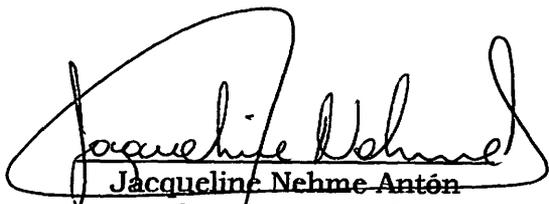


Shirley Ruiz Álvarez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

**FORLANO S.A.**Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	149,091	35,211
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	7,225	3,045
Pasivos por impuestos corrientes	7	39,196	36,641
Obligaciones acumuladas	11	<u>31,524</u>	<u>45,598</u>
Total pasivos corrientes		227,036	120,495
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	140,583	142,913
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>73,726</u>	<u>73,726</u>
Total pasivo no corriente		214,309	216,639
Total pasivos		441,345	337,134
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	800	800
Reserva legal		1,580	1,580
Resultados acumulados		<u>650,458</u>	<u>610,577</u>
Total patrimonio		<u>652,838</u>	<u>612,957</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,094,183</u>	<u>950,091</u>



Jacqueline Nehme Antón  
Gerente General



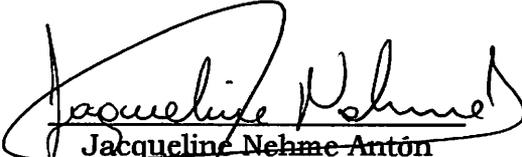
Shirley Ruiz Álvarez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

**FORLANO S.A.**

Estado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS		1,971,678	1,981,718
COSTO DE VENTAS		<u>(1,071,043)</u>	<u>(1,063,266)</u>
MARGEN BRUTO		900,635	918,452
GASTOS:	14		
Gastos de administración y ventas		(750,721)	(741,242)
Gastos financieros		<u>(68,898)</u>	<u>(69,969)</u>
Total gastos		<u>(819,619)</u>	<u>(811,211)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		81,016	107,241
Participación a trabajadores		(12,152)	(16,086)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(28,928)	(29,066)
Diferido		—	<u>4,598</u>
Total impuesto a la renta		<u>(28,928)</u>	<u>(24,468)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>39,936</u>	<u>66,687</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		—	<u>8,114</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>39,936</u>	<u>74,801</u>

  
Jacqueline Nehme Antón  
Gerente General

  
Shirley Ruiz Álvarez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

**FORLANO S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	800	1,580	535,776	538,156
Ganancias actuarialcs	-	-	8,114	8,114
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,687</u>	<u>66,687</u>
Diciembre 31, 2018	800	1,580	610,577	612,957
Ajustes	-	-	(55)	(55)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,936</u>	<u>39,936</u>
Diciembre 31, 2019	<u>800</u>	<u>1,580</u>	<u>650,458</u>	<u>652,838</u>

  
Jacqueline Nehme Antón  
Gerente General

  
Shirley Ruíz Álvarez  
Contadora

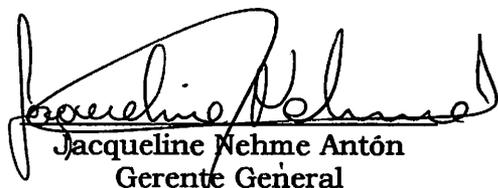
Ver notas a los estados financieros.

---

**FORLANO S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	2,025,609	1,991,940
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,798,155)	(1,460,649)
Impuesto a la renta pagado	(29,371)	(41,392)
Intereses pagados	<u>(68,898)</u>	<u>(69,969)</u>
Total de efectivo neto proveniente de actividades de operación	129,185	419,930
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Propiedades y equipos	(65,015)	(15,668)
Otros activos	<u>(2,452)</u>	<u>(70,423)</u>
Total de efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(67,467)	(86,091)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamos	(17,201)	
Nuevos préstamos	131,080	23,853
Relacionadas	<u>(147,395)</u>	<u>(363,323)</u>
Total de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(33,516)</u>	<u>(339,470)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalente de efectivo	28,202	(5,631)
Saldo al inicio del período	<u>36,316</u>	<u>41,947</u>
Saldo al final del período	<u>64,518</u>	<u>36,316</u>

  
Jacqueline Nehme Antón  
Gerente General



Shirley Ruiz Álvarez  
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

FORLANO S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 02 de octubre del 2002, su actividad principal la venta al por mayor y menor de artículos de joyería.

El Representante Legal de la Compañía es la Sra. Jacqueline Nehme Antón, a partir del 13 de noviembre de 2018, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en la Av. Juan Tanca Marengo, Cdla. Vernaza Norte. Su Registro Único de Contribuyente es 0992272589001.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

#### **2.3. Moneda funcional**

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

#### **2.4. Efectivo y bancos**

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### **2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

### **2.7. Activos por impuestos corrientes**

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

### **2.8. Propiedades y equipos**

**2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento** – Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal.

Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

**2.8.2. Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales -**

El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva. La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

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

<b><u>Propiedades y equipos</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

### **2.9. Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. 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.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del período sobre el que se informa.

### **2.10. 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.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **2.11. Pasivos por impuestos corrientes**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25%.

**Impuesto diferido** - El impuesto a la renta diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en el estado financiero. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa tributaria aplicable al periodo y que se espera será aplicable cuando el activo o pasivo por impuesto diferido se realice o se pague respectivamente.

Los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

### **2.12. Beneficios a empleados**

**2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por 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 de estudios actuariales realizadas al final de cada periodo.

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

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.12.2 Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta al por mayor de productos joyería., menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

### **2.14. 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.15. 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 una 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.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para 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.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

### **3.1 Deterioro de activos**

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 una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

### **3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

## **4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Caja	33,917	35,952
Bancos	29,237	-
Inversiones temporales	<u>1,364</u>	<u>364</u>
Total	<b><u>64,518</u></b>	<b><u>36,316</u></b>

**Bancos.** - Representan principalmente depósitos mantenidas en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses ni está restringido su uso.

**Inversiones temporales.** - Representan inversiones a corto plazo, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor y tienen un vencimiento promedio de 3 meses.

**FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

**5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Clientes	9,838	63,769
Anticipo a proveedores	513,826	429,439
Relacionadas	274,460	129,394
Empleados	15,255	39,765
Provisión de cuentas incobrables	(38,820)	-
Otras	<u>28,513</u>	<u>26,061</u>
<b>Total</b>	<b><u>803,072</u></b>	<b><u>688,428</u></b>
 <i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	240,748	117,344
No corriente	<u>562,324</u>	<u>571,084</u>
<b>Total</b>	<b><u>803,072</u></b>	<b><u>688,428</u></b>

**Clientes** - Representan créditos otorgados por la venta de productos de joyería con vencimientos de 30 a 120 días los cuales no generan intereses.

**Anticipos a proveedores** - Incluyen principalmente importes entregados a proveedores del exterior, por la compra de bienes o entrega de servicios, los cuales son liquidados en un periodo promedio de 180 días.

**Relacionadas** - Representan créditos recibidos de compañías relacionadas para capital de trabajo los cuales no generan intereses y son cancelados en función a la liquidez de la compañía en el corto plazo. Un detalle es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Lokarsa S.A.	116,704	-
Biscotti S.A.	32,325	5,504
Confetex S.A.	51,881	18,071
Galenbeck S.A.	30,000	30,000
D Plata Inc Complements	<u>43,550</u>	<u>75,819</u>
<b>Total</b>	<b><u>274,460</u></b>	<b><u>129,394</u></b>

**6. INVENTARIOS**

Representan productos de joyería en perfecto estado de conservación, disponibles para venta al por mayor y menor en el mercado local.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **7. IMPUESTOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Crédito tributario IVA	=	<u>134</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
Impuesto a la renta por pagar	4,910	5,354
Otros impuestos por pagar	<u>34,286</u>	<u>31,287</u>
Total	<u>39,196</u>	<u>36,641</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	81,016	107,241
Participación a trabajadores	(12,152)	(16,086)
Ingresos exentos	(24)	(1,461)
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	4	-
Gastos no deducibles	<u>46,867</u>	<u>26,568</u>
Utilidad gravable	115,711	116,262
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>28,928</u>	<u>29,066</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

#### **Aspectos Tributarios:**

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras.

La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **Reformas a varios cuerpos legales**

- Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

### **8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Muebles y Enseres	255,511	234,845
Equipos de cómputo	74,446	70,086
Vehículos	168,644	155,733
Maquinarias y equipos	1,565	-
Instalaciones y adecuaciones	<u>93,527</u>	<u>68,014</u>
Total costo histórico	593,693	528,678
Depreciación acumulada	<u>(403,247)</u>	<u>(366,473)</u>
Total	<u>190,446</u>	<u>162,205</u>

### **9. PRÉSTAMOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<i>Garantizados - al costo amortizado:</i>		
Préstamos bancarios	146,078	14,998
Tarjetas corporativas	<u>3,013</u>	<u>20,213</u>
Total	<u>149,091</u>	<u>35,211</u>

**Préstamos bancarios** - Representan préstamos con instituciones financieras locales con pagos mensuales y anuales, los cuales están garantizados sobre firma y tienen un vencimiento menor a los 12 meses, por lo que son considerados en el corto plazo. Un detalle es como sigue:

**FORLANO S.A.**

## Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<i>Institución:</i>	... Diciembre 31...		Tasa de interés	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano	146,078	-	10.16%	10.21%
Banco Pichincha	-	<u>14,998</u>	-	9.76%
<b>Total</b>	<u>146,078</u>	<u>14,998</u>		

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registro USD\$ 68,898 por concepto de intereses y comisiones bancarias producto de los préstamos que mantiene.

**Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento**

	<u>01/1/19</u>	<u>Flujos de efectivo</u>		<u>31/12/19</u>
		<u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>	
Préstamos bancarios	14,998	159,000	(27,920)	146,078
Tarjetas corporativas	<u>20,213</u>	<u>3,013</u>	<u>(20,213)</u>	<u>3,013</u>
<b>Total</b>	<u>35,211</u>	<u>162,013</u>	<u>(48,133)</u>	<u>149,091</u>

Durante el año 2019, la Compañía ha administrado sus flujos de efectivo con ciertas líneas de crédito que mantiene con instituciones financieras.

**10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	7,225	3,045
Accionistas	-	978
Relacionadas	<u>140,583</u>	<u>141,935</u>
<b>Total</b>	<u>147,808</u>	<u>145,958</u>

**Clasificación:**

Corriente	7,225	3,045
No corriente	<u>140,583</u>	<u>142,913</u>
<b>Total</b>	<u>147,808</u>	<u>145,958</u>

**Proveedores** – Representan principalmente facturas de compras de bienes y servicios que son utilizados para las funciones de la compañía, tienen un vencimiento promedio de 90 días y no generan intereses.

## **FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**Relacionadas** – Representan créditos otorgados por compañías relacionadas para capital de trabajo, no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecida por lo que son consideradas en el largo plazo. Un detalle es como sigue:

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Lokarsa S.A.	-	34,405
Smykker S.A.	125,582	92,530
Minutocorp S.A.	<u>15,001</u>	<u>15,000</u>
Total	<u>140,583</u>	<u>141,935</u>

### **11. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Participación a trabajadores	12,152	16,086
Obligaciones con el IESS	-	10,615
Beneficios a empleados	<u>19,372</u>	<u>18,897</u>
Total	<u>31,524</u>	<u>45,598</u>

**Participación a Trabajadores.** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

### **12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Jubilación patronal	51,904	51,904
Desahucio	<u>21,822</u>	<u>21,822</u>
Total	<u>73,726</u>	<u>73,726</u>

### **13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social** - El capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

**FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sueldos y salarios	104,727	100,840
Beneficios sociales	20,898	21,718
Aportes a la seguridad social	24,499	22,626
Honorarios profesionales	24,602	18,982
Jubilación patronal y desahucio	-	18,388
Depreciaciones	9,194	8,248
Amortizaciones	38,820	
Promoción y publicidad	4,487	2,962
Transporte	8,697	16,652
Combustibles y lubricantes	3,445	3,427
Gastos de viaje	26,399	32,159
Gastos de gestión	2,122	3,284
Arriendo operativo	293,216	255,062
Suministros y materiales	47,210	68,992
Mantenimientos y reparaciones	27,582	70,650
Seguros y reaseguros	34,710	26,579
Impuestos contribuciones y otros	21,616	20,689
Servicios públicos	46,486	42,926
Otros	<u>12,011</u>	<u>7,058</u>
Total	<u>750,721</u>	<u>741,242</u>

**15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en junio 29 de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de FORLANO S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019. Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó "estado de excepción" en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

**FORLANO S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta junio 29 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “estado de excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.

---