

VERZOSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

Informe

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

VERZOSI S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2018**

Febrero 21, 2019

ABREVIATURAS

NIF para

NSC - N

IASB - I

IYA - I

ERI - E

VERZOSI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE	Páginas No.
Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	12

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA = Impuesto al Valor Agregado

SRI = Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
VERZOSI S.A.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de VERZOSI S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de VERZOSI S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de VERZOSI 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 proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de VERZOSI S.A. en relación con los estados financieros

La Administración de VERZOSI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como 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 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 es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente 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 (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 negocio en marcha. 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 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 hechos 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.

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Febrero 21, 2019
Guayaquil-Ecuador



Pablo Marillo A.
Socio
Registro # 31936

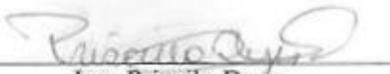
VERZOSI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	141,417	612,384
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	6	144,377	148,909
Inventarios	7	353,612	240,626
Gastos pagados por anticipado		<u>686</u>	<u>1,786</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>640,092</u>	<u>1,003,705</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	40,018	49,971
Activos por impuestos diferidos	19	1,600	2,911
Otros activos no corrientes	9	<u>26,738</u>	<u>1,675</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>68,356</u>	<u>54,557</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>708,448</u>	<u>1,058,262</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. David Verzosi
Gerente General

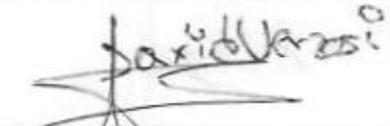

Ing. Priscila Dyer
Contadora General

VERZOSI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
PASIVOS CORRIENTES:			
Acредores comerciales y otras cuentas por pagar	10	489,427	463,492
Vencimiento corriente de obligación bancaria	11	6,133	16,754
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	34,353	39,865
Ingresos diferidos	13	<u>39,841</u>	<u>340,155</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>569,754</u>	<u>860,266</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación bancaria a largo plazo	11	7,991	13,250
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>48,029</u>	<u>39,503</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>56,020</u>	<u>52,753</u>
TOTAL PASIVOS		<u>625,774</u>	<u>913,019</u>
PATRIMONIO			
Capital	15	50,000	50,000
Reserva legal	16	23,675	15,722
Resultados acumulados		<u>8,999</u>	<u>79,521</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>82,674</u>	<u>145,243</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>708,448</u>	<u>1,058,262</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. David Verzosi
Gerente General

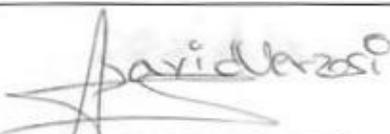

Ing. Priscila Dyer
Contadora General

VERZOSI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,915,194	1,422,436
COSTO DE VENTAS		<u>(1,463,312)</u>	<u>(972,549)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>451,882</u>	<u>449,887</u>
Gastos de administración	18	(251,634)	(138,315)
Costos de distribución	18	<u>(137,656)</u>	<u>(147,618)</u>
Utilidad en operación		<u>62,592</u>	<u>163,954</u>
Otros ingresos, neto		11,123	3,495
Gastos financieros, neto		<u>(47,810)</u>	<u>(45,254)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>25,905</u>	<u>122,195</u>
Participación de trabajadores	19	<u>(3,886)</u>	<u>(18,329)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>22,019</u>	<u>103,866</u>
Impuesto a las ganancias	20	<u>(13,020)</u>	<u>(24,345)</u>
Utilidad del periodo		<u>8,999</u>	<u>79,521</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. David Verzosi
Gerente General



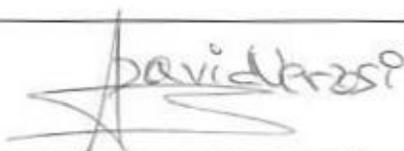
Ing. Priscila Dyer
Contadora General

VERZOSI S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2017 (No auditado)	50,000	4,722	110,001	164,723
Cambios:				
Apropiación, nota 16		11,000	(11,000)	
Utilidad del periodo			79,521	79,521
Transacción con los propietarios:				
Dividendos, nota 17	—	—	(99,001)	(99,001)
DICIEMBRE 31 DE 2017 (No auditado)	50,000	15,722	79,521	145,243
Cambios:				
Apropiación, nota 16		7,953	(7,953)	
Utilidad del periodo			8,999	8,999
Transacción con los propietarios:				
Dividendos, nota 17	—	—	(71,568)	(71,568)
DICIEMBRE 31 DE 2018	50,000	23,675	8,999	82,674

Ver notas a los estados financieros



Sr. David Verzosi
Gerente General



Ing. Priscila Dyer
Contadora General

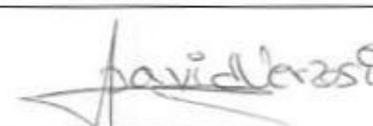
VERZOSI S.A.

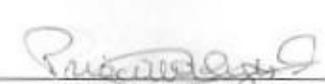
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
Flujos de efectivo (en) de actividades de operación:		
Cobros de clientes	1,643,819	1,673,813
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,919,300)	(1,009,591)
Gastos financieros, neto	(2,139)	(36,764)
Impuesto a las ganancias pagado	(27,067)	(34,585)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>1,182</u>	<u>(4,554)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(303,505)</u>	<u>588,319</u>
Flujos de efectivo (en) de actividades de inversión:		
Venta de propiedades, planta y equipo		2,953
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(35,926)</u>	<u>(2,917)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(35,926)</u>	<u>36</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación:		
Pago de obligaciones con institución y bancos	(5,817)	(16,017)
Dividendos pagados	<u>(125,719)</u>	<u>(98,583)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(131,536)</u>	<u>(114,600)</u>
Disminución (incremento) neto de efectivo durante el periodo	(470,967)	473,755
Efectivo al inicio del periodo	<u>612,384</u>	<u>138,629</u>
Efectivo al final del periodo	<u>141,417</u>	<u>612,384</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Sr. David Verzosi
Gerente General


Ing. Priscila Dyer
Contadora General

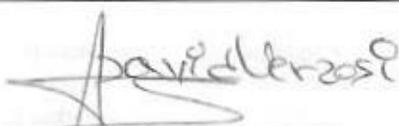
VERZOSI S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

(CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>8,999</u>	<u>79,521</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	19,210	18,981
Pérdida en cambio de moneda extranjera	1,598	2,512
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, neta de reversiones, para el año 2018, nota 14	12,718	7,782
Impuestos diferidos, nota 20	1,311	(2,722)
Utilidad en ventas de equipos		(2,071)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4,532	(39,932)
Gastos pagados por anticipado	1,099	1,462
Inventarios	(112,986)	(80,706)
Otros activos	1,607	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(223,918)	281,411
Obligaciones por beneficios a los empleados	(13,483)	(4,015)
Ingresos diferidos	<u>(4,192)</u>	<u>326,096</u>
Total ajustes	<u>(312,504)</u>	<u>508,798</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(303,505)</u>	<u>588,319</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. David Verzosi
Gerente General



Ing. Priscila Dyer
Contadora General

VERZOSI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

VERZOSI S.A. con RUC 0992208031001 fue constituida mediante escritura pública el 3 de mayo del 2006 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. 06-G-IJ-0003105 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de mayo del 2006 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela Kennedy, Avenida Luis Orrantía, solar 6 del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la importación y comercialización de maquinarias, aparatos y suministros para la industria gastronómica y en general todos los implementos necesarios para los mencionados equipos, así como brindar servicios de mantenimiento y reparación de toda clase de maquinarias y equipos gastronómico.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo 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 por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan al contado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Los inventarios relacionados con la prestación de servicios de mantenimientos se miden al costo de la mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Equipos de computación	3 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Herramientas	2 a 5 años
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **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 al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del período.

Obligaciones por beneficios a los empleados – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del período.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide

el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de resultado.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos por servicios se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de realización de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha en que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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 periodo en el que se conocen.

Costos por préstamos – Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- **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.

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.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La hipótesis actuarial de tasa de descuento considerada en la valoración, es que no existe un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, razón por la cual, informe actuarial hizo referencia a los bonos emitidos por el gobierno, tomando en cuenta que la moneda y el plazo de estos son congruentes con la moneda y plazo estimado de pago de los presentes beneficios valorados, siendo la tasa de descuento el 7.72%.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.
- **Activos por impuestos diferidos** - La Compañía ha realizado la estimación de sus activos por impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos que se liquidarán en periodos económicos futuros empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele.

4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación porcentual
Diciembre 31	
2016	1.12
2017	(0.20)
2018	(0.40)

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	No auditado	
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	788	620
Bancos	<u>140,629</u>	<u>611,764</u>
Total	<u>141,417</u>	<u>612,384</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios por IVA (1)	62,946	
Clientes (2)	60,489	104,943
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	15,699	19,517
Anticipos a proveedores	3,784	7,531
Otras cuentas por cobrar	<u>1,459</u>	<u>16,918</u>
Total	<u>144,377</u>	<u>148,909</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan créditos tributarios y retenciones practicadas por los clientes sobre las ventas, los cuales se liquidan al final de cada mes.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores por cobrar por los bienes y servicios que comercializa la compañía, con vencimiento de hasta 45 días plazos y no generan intereses.

7. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Importaciones en tránsito		98,750
Productos terminados	<u>353,612</u>	<u>141,876</u>
Total	<u>353,612</u>	<u>240,626</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	66,805	66,805
Muebles de oficina	13,330	16,809
Equipos de computación	9,441	8,038
Equipos de oficina	6,728	4,564
Herramientas	<u>795</u>	<u>463</u>
Total	97,099	96,679
Depreciación acumulada	<u>(57,081)</u>	<u>(46,708)</u>
Neto	<u>40,018</u>	<u>49,971</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado ... U.S. dólares ...
Saldo al inicio de año	49,971	66,918
Adquisiciones	9,257	2,916
Ventas		(882)
Depreciaciones del año	<u>(19,210)</u>	<u>(18,981)</u>
Saldo al fin de año	<u>40,018</u>	<u>49,971</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, representa principalmente US\$18,585 por provisión para mantenimiento del sistema integrado (SAP BUSINESS ONE) de acuerdo a contrato suscrito con una empresa local en junio 7 del 2018.

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado ... U.S. dólares ...
Proveedores (1):		
Locales	294,893	55,351
Del exterior	128,003	232,941
Dividendos por pagar, nota 16	30,000	84,151
Otras cuentas por pagar	13,059	13,671
Impuesto a la renta corriente, nota 19	11,709	27,067
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,612	6,570
Retenciones en la Fuente e IVA	3,151	28,226
Anticipos de clientes	—	<u>15,515</u>
Total	<u>489,427</u>	<u>463,492</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no generan intereses y cuyos vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de financiamiento.

11. VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2018, representa un préstamo bancario otorgado por un banco local en abril 4 de 2016 con vencimiento hasta abril 2021 respectivamente e interés anual del 11.20%. El saldo incluye la cuota de diciembre del 2018, cancelada en enero 2019.

Un detalle de los vencimientos por año es como sigue:

	U.S. dólares
Corriente:	
2019	<u>6,133</u>
A largo plazo:	
2020	5,880
2021	<u>2,111</u>
Subtotal	<u>7,991</u>
Total	<u>14,124</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Sueldos y salarios	10,014	
Vacaciones	12,069	13,976
Décimacuarta remuneración	5,877	5,622
Participación de utilidades	3,886	18,329
Décimatercera remuneración	<u>2,507</u>	<u>1,938</u>
Total	<u>34,353</u>	<u>39,865</u>

13. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores facturados a 2 clientes por la venta de bienes cuyas entregas físicas se realizaron durante los años 2018 y 2017.

Un detalle al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	340,155	13,477
Nuevos contratos		340,155
Contratos cobrados	<u>(300,314)</u>	<u>(13,477)</u>
Saldo final	<u>39,841</u>	<u>340,155</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	34,781	28,446
Desahucio	<u>13,248</u>	<u>11,057</u>
Total	<u>48,029</u>	<u>39,503</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	2018		2017	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio	28,446	11,057	24,621	7,682
Gasto del año	9,894	6,383	3,825	3,957
Reversión	(3,559)			
Pagos o utilizaciones	—	<u>(4,192)</u>	—	<u>(582)</u>
Saldo final	<u>34,781</u>	<u>13,248</u>	<u>28,446</u>	<u>11,057</u>

15. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por 50,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

16. RESERVA LEGAL

La Codificación de 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 2018 y 2017, la compañía apropió US\$7,953 y US\$11,000 por este concepto sobre las utilidades netas de los años 2017 y 2016, respectivamente.

17. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 21 de marzo de 2018, se resolvió la distribución de dividendos sobre la utilidad del 2017, considerando la participación accionarial de cada accionista. Al 31 de diciembre de 2018, se encuentra pendiente de pago US\$30,000 a favor del principal accionista.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	97,121	77,450
Pagos por otros bienes y servicios	91,530	23,655
Arriendos	35,687	12,981
Honorarios profesionales	10,419	7,974
Impuestos, contribuciones y otros	4,116	2,839
Jubilación patronal y desahucio	3,696	4,229
Depreciaciones	3,391	3,757
Servicios públicos	3,066	4,107
Mantenimientos y reparaciones	1,205	238
Otros	<u>1,403</u>	<u>1,085</u>
Total	<u>251,634</u>	<u>138,315</u>
Costos distribución:		
Beneficios a empleados	92,977	103,362
Pagos por otros bienes y servicios	31,035	29,039
Depreciaciones	4,967	5,476
Jubilación patronal y desahucio	4,545	4,210
Mantenimientos y reparaciones	1,331	744
Combustibles y lubricantes	996	1,018
Promoción y publicidad	641	1,990
Otros	<u>1,164</u>	<u>1,779</u>
Total	<u>137,656</u>	<u>147,618</u>

19. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	18,329	25,784
Gasto del año	3,886	18,329
Pagos	<u>(18,329)</u>	<u>(25,784)</u>
Saldo final	<u>3,886</u>	<u>18,329</u>

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	11,709	27,067
Impuesto a la renta diferido:		
Reversión de impuesto por diferencias temporales:	2,911	189
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(1,600)</u>	<u>(2,911)</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>13,020</u>	<u>24,345</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2018 y 2017, se calcula en un 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> No auditado
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	22,021	103,866
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	7,647	16,066
Diferencias temporarias (Generación)	6,400	(860)
Deducciones especiales		(7,684)
Diferencias temporarias: Reversión	<u>(11,644)</u>	<u>11,644</u>
Base tributaria	24,424	123,032
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>6,106</u>	<u>27,067</u>
Anticipo de impuesto a la renta (reducido para el año 2017 e impuesto mínimo)	<u>11,709</u>	<u>10,646</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>11,709</u>	<u>27,067</u>

De conformidad con las disposiciones legales vigentes para el año 2018, se eliminó el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo. El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan el efecto impositivo del 25% por concepto de provisiones de gastos, reconocidos en el resultado de años anteriores y que se esperan liquidar en periodos futuros. El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido al 31 de diciembre es como sigue:

	2018	2017
		No auditado
	. . . U.S. dólares
Saldo al inicio del año	2,911	189
Crédito a resultados por impuestos diferidos	1,600	2,911
Reversión	<u>(2,911)</u>	<u>(189)</u>
Saldo final	<u>1,600</u>	<u>2,911</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2006 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2016, 2017 y 2018, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (febrero 21 de 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de VERZOSI S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 19 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

* * *