

VICEVA S.A.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

VICEVA S.A.

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

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 19

Abreviaturas usadas:

US\$ -Dólares de los Estados Unidos de América

NIC- -Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF -Normas Internacionales de Información Financiera

Compañía -VICEVA S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
VICEVA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VICEVA 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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VICEVA 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 NIIF 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 VICEVA S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales 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 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 para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 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 es responsable 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:

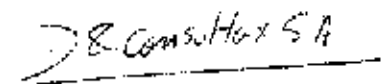
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El 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.

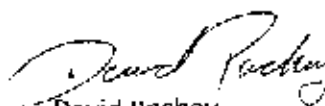
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados 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.

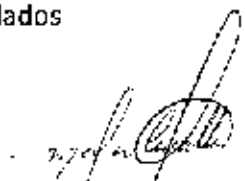
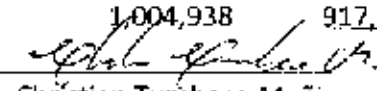
Otros asuntos

Los estados financieros de VICEVA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades, el 26 de abril 2019.


D&M CONSULTAX S.A.
 SC RNAE 1155
 Guayaquil, 12 de mayo 2020


David Pachay
 Representante Legal

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

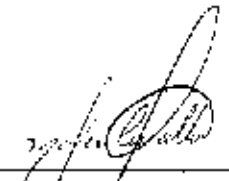
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	3,887	39,273
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	106,065	68,329
Inventarios	6	325,142	224,466
Activos por impuestos corrientes	7	<u>24,172</u>	<u>18,022</u>
Total activos corrientes		459,266	350,090
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos y total activos no corrientes	8	<u>545,672</u>	<u>567,714</u>
TOTAL		<u>1,004,938</u>	<u>917,804</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	365,110	392,169
Pasivos por impuestos corrientes	7	18,108	36,979
Obligaciones acumuladas	10	<u>21,687</u>	<u>21,041</u>
Total pasivo corriente		404,905	450,192
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	352,554	205,613
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u> </u>	<u>20,008</u>
Total pasivo no corriente		<u>352,554</u>	<u>225,621</u>
Total pasivos		757,459	675,813
PATRIMONIO:			
Capital social	12	66,978	66,978
Reservas		62,443	61,894
Resultados acumulados		<u>118,058</u>	<u>113,119</u>
Total patrimonio		<u>247,479</u>	<u>241,991</u>
TOTAL		<u>1,004,938</u>	<u>917,804</u>
 María Cevallos Nieto Presidente		 Christian Tumbaco Muñoz Contador	

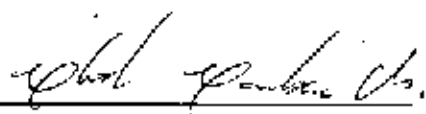
Ver notas a los estados financieros.

VICEVA 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		1,753,235	2,045,525
COSTO DE VENTAS	13	<u>(1,419,876)</u>	<u>(1,611,121)</u>
MARGEN BRUTO		333,359	434,404
Gastos de administración y ventas	14	(339,481)	(341,893)
Gastos financieros		(10,298)	(18,622)
Otros ingresos no operacionales		<u>25,028</u>	<u>738</u>
Total		(324,751)	(359,777)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		8,608	74,627
Participación a trabajadores	10	(1,291)	(11,194)
Impuesto a la renta	7	<u>(1,829)</u>	<u>(15,858)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>5,488</u>	<u>47,575</u>


María Cevallos Nieto
Presidente


Christian Tumbaco Muñiz
Contador

Ver notas a los estados financieros.

VICEVA 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>Reserva facultativa</u>	<u>Total reservas</u>	<u>Utilidades distribuibles</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2017	66,978	14,319	-	14,319	113,119	194,416
Apropiación	-	4,747	42,817	47,564	(47,564)	-
Utilidad del año	-	-	-	-	47,575	47,575
Diciembre 31, 2018	66,978	19,066	42,817	61,883	113,130	241,991
Apropiación	-	560	-	560	(560)	-
Utilidad del año	-	-	-	-	5,488	5,488
Diciembre 31, 2019	66,978	19,626	42,817	62,443	118,058	247,479



Maria Cavallos Nieto
Presidente



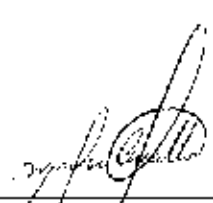
Christian Tumbaco Muñiz
Contador

Ver notas a los estados financieros.

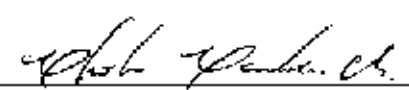
VICEVA S.A.

Estado de Flujo 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>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,711,256	2,100,005
Otros ingresos	25,028	-
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(1,816,333)	(1,747,547)
Intereses pagados	(10,298)	-
Impuesto a la renta pagado	<u>(20,976)</u>	<u>(16,030)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(111,323)	336,428
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(241,657)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamos	(71,005)	(71,483)
Nuevos préstamos	<u>146,942</u>	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>75,937</u>	<u>(71,483)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	(35,386)	23,288
Saldo al comienzo del año	<u>39,273</u>	<u>15,985</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3,887	39,273



Maria Cevallos Nieto
Presidente



Christian Tumbaco Muñoz
Contador

Ver notas a los estados financieros.

VICEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

VICEVA S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 15 de abril del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de mayo del 2008, siendo su actividad principal la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

El Representante Legal de la Compañía es la Ing. Cevallos Nieto Maria Fernanda, con un periodo de duración de cinco años, contados a partir del 22 de febrero del 2019, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil.

Su sede principal se encuentra ubicada en la provincia de Guayas, cantón Guayaquil, Parroquia Tarqui, Ciudadela La Herradura km 2.5 vía Juan Tanca Marengo e intersección Av. Agustín Freire.

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

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de VICEVA S.A., al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 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.

2.3 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.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones

relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. La Gerencia realiza una revisión periódica de inventarios para reconocer pérdidas por obsolescencia o de lento movimiento, la cual determina el deterioro del valor en inventario por el ajuste al valor neto realizable registrado en el estado de situación financiera.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un

activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo 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 periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo o valor revaluado 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, maquinaria y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Impuestos

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

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este

caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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 impositivos 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 período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el año 2019.

2.8 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una 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.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 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 período.

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.

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.

2.9.2 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.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los Ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

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 los 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 a la transacción.

2.11 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 más cercano en el que se conocen.

2.12 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 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.

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 2.6.4.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,000	35,780
Bancos	<u>2,887</u>	<u>3,493</u>
Total	<u>3,887</u>	<u>39,273</u>

Bancos - Representan saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses ni tienen restricción de uso.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

...Diciembre 31...	
<u>2019</u>	<u>2018</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Cientes	105,860	63,881
Empleados y trabajadores	<u>204</u>	<u>4,448</u>
Total	<u>106,064</u>	<u>68,329</u>

Cientes - Representan créditos otorgados por la venta de mercaderías con plazo de vencimientos promedio de 90 días los cuales no generan intereses.

Empleados y trabajadores - Representa anticipos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina.

6. INVENTARIO

Representan principalmente materiales, piezas y accesorios de construcción disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registro mediante declaración juramentada perdidas por bajas de inventario por un valor de USD\$ 56,157.

7. IMPUESTOS

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario IVA	1,180	-
Crédito tributario IR	14,352	9,382
Crédito tributario ISD	<u>8,640</u>	<u>8,640</u>
Total	24,172	<u>18,022</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Otros impuestos por pagar	<u>18,108</u>	<u>36,979</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, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	8,608	74,627
Participación a trabajadores	<u>(1,291)</u>	<u>(11,194)</u>
Utilidad gravable	7,317	63,433
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>1,829</u>	15,858

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, entre 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.

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo histórico	739,265	739,265
Depreciación acumulada	<u>(193,593)</u>	<u>(171,551)</u>
Total	<u>545,672</u>	<u>567,714</u>

Clasificación:

VICEVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Terreno	45,000	45,000
Maquinarias y equipos	102,123	102,123
Construcciones en curso	378,066	378,066
Muebles y enseros	7,025	7,025
Equipos de computación	11,826	11,826
Vehículos	192,696	192,696
Otras propiedades y equipos	<u>2,529</u>	<u>2,529</u>
Total	739,265	739,265

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	336,170	307,449
Relacionadas	352,555	205,614
Obligaciones con instituciones financieras	-	71,005
Tarjeta de crédito corporativa	17,594	8,855
Obligaciones con el IESS	11,168	4,860
Otras	<u>178</u>	<u>-</u>
Total	<u>717,665</u>	<u>597,783</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	365,110	392,169
No corriente	<u>352,555</u>	<u>205,614</u>
Total	<u>717,665</u>	<u>597,783</u>

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

Relacionadas – Representan créditos recibidos para capital de trabajo de compañías relacionadas, no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecida por lo cual son consideradas al largo plazo, un detalle es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
HC GLASS S.A.	90,296	-
PERCEVA S.A.	<u>262,259</u>	<u>205,614</u>
Total	<u>352,555</u>	<u>205,614</u>

VICEVA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019****(En dólares de los Estados Unidos de América)****10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	11,514	9,850
Participación de trabajadores	<u>10,173</u>	<u>11,194</u>
Total	<u>21,687</u>	<u>21,044</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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	11,194	13,111
Provisión del año	10,173	11,194
Pagos efectuados	<u>(11,194)</u>	<u>(13,111)</u>
Saldo al final del año	<u>10,173</u>	<u>11,194</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	-	6,427
Desahucio	-	<u>13,581</u>
Total	-	<u>20,008</u>

12. PATRIMONIO

Capital social Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado consiste en 66,978 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

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

Reserva facultativa – Corresponde a aportes generados en años anteriores que no representan para la Compañía una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros ni corresponden a contratos que requerirán la utilización de algún instrumento de patrimonio y son de libre disponibilidad previo disposición de la Junta General de Accionistas de la Compañía.

13. COSTO DE VENTA

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Costo de mercadería	933,450	1,330,071
Sueldos y salarios	85,937	120,438
Beneficios sociales	28,516	27,197
Aporte a la seguridad social	18,674	25,212
Otros beneficios a empleados	1,858	2,508
Combustibles y lubricantes	3,078	143
Suministros y materiales	186	4,894
Mantenimiento y reparaciones	4,565	10,423
Otros	<u>343,612</u>	<u>90,235</u>
TOTAL	1,419,876	1,611,121

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

	...Diciembre 31...	
	2019	2018
Sueldos y salarios	98,689	132,412
Beneficios sociales	33,629	36,331
Aporte a la seguridad social	21,887	29,312
Otros beneficios a empleados	21,560	32,629
Honorarios profesionales	9,924	-
Depreciaciones	22,042	20,616
Promoción y publicidad	2,731	3,855
Suministros y materiales	5,229	7,536
Mantenimiento y reparaciones	3,863	2,527
Impuestos, contribuciones y otros	11,672	9,225
Servicios públicos	13,925	21,514
Otros	<u>94,330</u>	<u>45,936</u>
TOTAL	339,481	<u>341,893</u>

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de VICEVA S.A., el 9 de marzo de 2020 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de VICEVA 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, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual mediante acuerdo No. 00126-2020 publicado en el suplemento del registro oficial 160 del 12 marzo del 2020 y decreto ejecutivo 1017 publicado en el registro oficial suplemento 163 del 17 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.

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 mayo 12 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.
