

FOXVENTAS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019



FOXVENTAS S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

En la preparación de los estados financieros, la gerencia 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 gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, 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 que 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 como parte de nuestra auditoría:

- 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 gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, 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 gerencia 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.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlos.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas

Quadrupso
SC - RNAE No. 1014

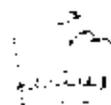

Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

26 de febrero del 2020

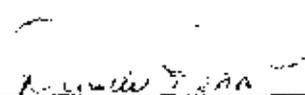
FOXVENTAS S. A.

Estados de situación financiera

<u>Al 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo	3	498,862	490,124
Otras cuentas por cobrar	4	12,693	682
Activos por impuestos corrientes	9	822	4,480
Total activos corrientes		512,377	495,286
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a compañía relacionada	5	792	792
Propiedades y equipos, neto	6	1,145,187	1,149,794
Depósitos en garantía		600	600
Total activos no corrientes		1,146,579	1,151,186
Total activos		1,658,956	1,646,472
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	8,700	9,248
Cuentas por pagar accionista	5	199	204
Obligaciones por beneficios definidos	8	62,519	62,945
Pasivos por impuestos corrientes	9	25,268	13,280
Total pasivos corrientes		96,686	85,677
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos	8	2,526	2,526
Total pasivos no corrientes		2,526	2,526
Total pasivos		99,212	88,203
Patrimonio:			
Capital pagado	11	1,136,040	1,136,040
Reserva legal		212,775	189,115
Utilidades retenidas		212,959	235,146
Otros resultados integrales		(2,030)	(2,050)
Total patrimonio		1,559,744	1,558,260
Total pasivos y patrimonio		1,658,956	1,646,472



Maria Monserrat Serra Galdos
Gerente General

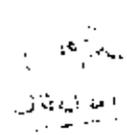


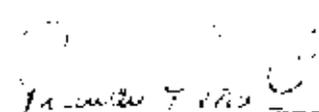
Ricardo Peña Lozada
Contador

FOXVENTAS S. A.

Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos por servicios		660,000	660,000
Gastos de administración	5 y 13	(381,564)	(343,296)
Costos financieros		(384)	(521)
Intereses ganados		11,276	6,770
Otros		237	3,805
Utilidad antes de impuesto a la renta		289,565	326,758
Gastos por impuesto a la renta	9	(76,606)	(65,485)
Utilidad neta		212,959	261,273
Otros resultados integrales			
Pérdidas actuariales		-	(2,030)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuesto		212,959	259,243


 María Monserrat Serra Galdos
 Gerente General


 Ricardo Peña Lozada
 Contador

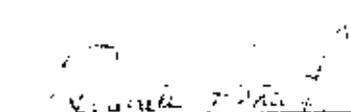
FOXVENTAS S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	Capital pagado	Reserva legal	Otros		Total
				Utilidades retenidas	resultados integrales	
<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2017		1,136,040	162,986	235,187	-	1,534,213
Distribución de dividendos	11	-	-	(235,187)	-	(235,187)
Utilidad neta del año, 2018		-	-	261,273	-	261,273
Perdidas actuariales en beneficios definidos		-	-	-	(2,030)	(2,030)
Apropiación		-	26,127	(26,127)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018		1,136,040	189,113	235,146	(2,030)	1,558,269
Distribución de dividendos	11	-	-	(235,146)	-	(235,146)
Utilidad neta del año, 2019		-	-	236,621	-	236,621
Apropiación		-	23,662	(23,662)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019		1,136,040	212,775	212,959	(2,030)	1,559,744



Maria Monserrat Serra Galdos
Gerente General

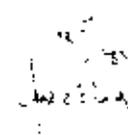


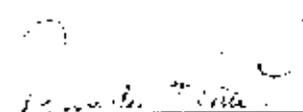
Ricardo Peña Lozada
Contador

FOXVENTAS S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		660,000	660,000
Pagado a proveedores y empleados		(361,771)	(271,547)
Efectivo generado por operaciones		298,229	388,453
Intereses pagados		(384)	(521)
Intereses ganados		11,276	6,770
Impuesto a la renta pagado		(65,474)	(85,581)
Otros ingresos		237	3,805
Efectivo neto de actividades de operación		<u>243,884</u>	<u>312,926</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compra de propiedades y equipos		-	(23,038)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		-	<u>(23,038)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	10	(235,146)	(235,187)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(235,146)</u>	<u>(235,187)</u>
Aumento neto en efectivo en bancos y equivalentes de efectivo		8,738	54,701
Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo al principio del año		490,124	435,423
Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>498,862</u>	<u>490,124</u>
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		236,621	261,273
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Depreciación		4,607	1,370
Provisión de beneficios definidos		-	496
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		(12,011)	4,525
Disminución en activos por impuestos corrientes		3,658	3,538
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(548)	(1,677)
(Disminución) aumento en beneficios definidos		(426)	62,610
(Disminución) aumento en cuentas por pagar accionista		(5)	62
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		11,988	(19,821)
Efectivo neto de actividades de operación		<u>243,884</u>	<u>312,376</u>


 María Monserrat Serra Galdos
 Gerente General


 Ricardo Peña Lozada
 Contador

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Información general

La actividad principal de la compañía es el arrendamiento de bienes inmuebles. La compañía comenzó a operar desde abril del 2013.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 4 de mayo del 2012, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 29 de junio del 2012.

El domicilio principal de la compañía donde desarrollan sus actividades es Av. Leopoldo Carrera, Edificio Olivos Tower Piso 4 Oficina 405, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía cuenta con dos personas en relación de dependencia.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2019	(0,07%)
2018	0,27%
2017	(0,20%)
2016	1,12%
2015	3,38%

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o aportación de bienes entre un Inversorista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

A) final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Las NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valorados a valor razonable con cambios a resultados.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; caduca o prescribe de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo, incluyen depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés y ahorro con interés y certificados de depósitos a plazo con interés, los fondos son de libre disponibilidad

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Otras cuentas por cobrar, incluyen préstamos a empleados a corto plazo, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a compañía relacionada generada principalmente por préstamos sin vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista, incluyen principalmente dividendo pendiente de pago, sin fecha de vencimiento y sin interés.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

Vehículo se miden al costo. El terreno se mide al valor razonable, que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en las NIIF "Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES", menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

El costo de vehículo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Los terrenos se entienden que tienen una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y para el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Sin embargo, por ser una pequeña empresa que cumple la condición que sus ingresos brutos anuales se encuentren entre trescientos mil uno y un millón de dólares la tasa de impuesto a la renta será del 22%.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del periodo comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia, cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades retenidas

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes sin incluir impuestos, independiente del momento en que el pago sea realizado.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Vida útil y valor residual de vehículo y equipos de computación

La vida útil estimada y valor residual de vehículo son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Minima	Máxima
Vehículo	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (*Servicios de Rentas Internas*), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Jubilación - beneficio post empleo y desahucio - beneficio por terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	7.72	7.72
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00	3.00
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50	1.50
Tasa de rotación (promedio)	5.90	5.90
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio por disposición de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero, y pérdidas derivadas de medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo

Efectivo en bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	191,272	235,504
Equivalentes de efectivo	307,590	254,620
	<u>498,862</u>	<u>490,124</u>

Al 31 de diciembre del 2019, equivalentes de efectivo representan certificados de depósitos a plazo de alta liquidez con interés del 5.00% y 5.50% anual (3.65% y 4.55% en el 2018), con vencimientos hasta octubre del 2020.

4. Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	-	400
Intereses	3,988	282
Empleados	5,105	-
Otras	3,600	-
	<u>12,693</u>	<u>682</u>

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista y compañía relacionada

Las cuentas por cobrar y pagar con accionistas y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar				
Negocios Agrícolas e Inmobiliarios Audiex S. A.	Relacionada	Ecuador	792	792
			<u>792</u>	<u>792</u>
Por pagar:				
Montserrat Serra Galdós	Accionista	Ecuador	199	204
			<u>199</u>	<u>204</u>

Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Administración y alta dirección

La gerencia quien asume la gestión de la compañía FOXVENTAS S. A., así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave de la compañía es representada por la gerencia general. Los importes reconocidos como sueldos y honorarios durante los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	36,000	36,000
Representación legal	60,000	60,000
	<u>96,000</u>	<u>96,000</u>

6. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Terreno	1,128,676	1,128,676
Vehículo	23,038	23,038
Total al costo	1,151,714	1,151,714
Depreciación acumulada o deterioro	(6,527)	(1,920)
	<u>1,145,187</u>	<u>1,149,794</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Equipos de computación	Vehículo	Total	Depreciación o deterioro	Costo neto
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,128,676	550	-	1,129,226	(550)	1,128,676
Adiciones	-	-	23,038	23,038	(1,920)	21,118
Bajas	-	(550)	-	(550)	550	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,128,676	-	23,038	1,151,714	(1,920)	1,149,794
Adiciones	-	-	-	-	(4,607)	(4,607)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>1,128,676</u>	<u>-</u>	<u>23,038</u>	<u>1,151,714</u>	<u>(6,527)</u>	<u>1,145,187</u>

La compañía no tiene las propiedades y equipos en garantía a favor de terceros.

7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	8,031	8,453
Retenciones del IESS	605	719
Otros	64	76
	<u>8,700</u>	<u>9,248</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación de servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

8. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	7,243	5,281
Participación de empleados	55,276	57,664
	<u>62,519</u>	<u>62,945</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	1,327	1,327
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	1,199	1,199
	<u>2,526</u>	<u>2,526</u>

Los movimientos de beneficios sociales y participación de empleados por los años terminados fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados
	<i>(US Dólares)</i>						
Al 31 de diciembre del 2018	1,134	611	1,937	750	849	5,281	57,664
Provisiones	6,400	1,182	3,400	3,748	8,563	23,293	55,276
Pagos	(6,434)	(1,050)	(2,150)	(2,999)	(8,698)	(21,331)	(57,664)
Al 31 de diciembre del 2019	<u>1,100</u>	<u>743</u>	<u>3,187</u>	<u>1,499</u>	<u>714</u>	<u>7,243</u>	<u>55,276</u>

9. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado de IVA y retenciones del IVA	822	4,480
	<u>822</u>	<u>4,480</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	23,655	12,523
Impuesto al valor agregado – retenciones	343	247
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,270	510
	<u>25,268</u>	<u>13,280</u>

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	12,523	32,619
Provisión con cargo a resultados	76,606	65,485
Pagos	(65,474)	(85,581)
Saldo al final del año	<u>23,655</u>	<u>12,523</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	313,226	326,758
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deductibles	34,982	7,795
Deducción por incremento, neto de empleados	-	(36,896)
Utilidad gravable	<u>348,208</u>	<u>297,657</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	<u>76,606</u>	<u>65,485</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	12,528
Impuesto a la renta causado	<u>76,606</u>	<u>65,485</u>
Retenciones en la fuente del año	(52,951)	(52,962)
Impuesto a la renta por pagar	<u>23,655</u>	<u>12,523</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraisos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Del 0% al 1.80% en la venta local
- Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0.10 por funda.

10. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con otras cuentas por cobrar, efectivo en bancos y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía presta sus servicios a un solo cliente que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo trimestralmente flujo de dinero, por lo que el riesgo es mínimo.

FOXVENTAS S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

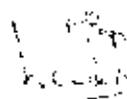
13. Gastos de administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

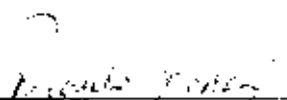
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Honorarios profesionales	131,847	142,401
Sueldos	96,624	91,307
Participación de empleados	55,275	57,663
Impuestos y contribuciones	37,278	23,438
Beneficios sociales	5,888	6,751
Gastos de viaje	10,960	8,959
Otros	20,030	12,777
	<u>357,902</u>	<u>343,296</u>

14. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de febrero del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Maria Monserrat Serra Galdos
Gerente General



Ricardo Peña Lozada
Contador