VINNET COMPANY S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

VINNET COMPANY S.A.

Índice de Contenido


- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas

VINNET COMPANY S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de VINNET COMPANY S.A., que incluyen el estado de situación financiera; los estados de resultados y otros resultados integrales; de cambios en el patrimonio; de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2019, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por la salvedad y por los posibles efectos descritos en el literal a) y del párrafo referente a **"Base para la Opinión"**, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, estado de situación financiera; los estados de resultados y otros resultados integrales; de cambios en el patrimonio; de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2019 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

***Base para la Opinión***

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades se presentan en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables en Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

a) Al 31 diciembre del 2019 los epígrafes: Otros acreedores, OTRAS NO RELACIONADAS y Futuras capitalizaciones; cuyos desgloses y justificaciones no le ha sido posible facilitarnos a la entidad. Por consiguiente, no hemos podido verificar la razonabilidad de dichas cuentas.
b) En el balance adjuntado de la compañía, las pérdidas acumuladas han reducido el patrimonio de la entidad, y por lo establecido en el art. 198 de la ley de compañías, "*Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía*". Estas condiciones, indica la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar con sus operaciones.

***Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean 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 utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los

estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. 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 causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

07 de agosto de 2020

ESTEBAN FERNANDO
MATUTE BERMEO

**Ing. Esteban Matute B.**
JEFE DE AUDITORIA.
CALIFICACIÓN NRO.
RESOLUCIÓN No. SCVS-IRC-2017-00002502
SCVS-RNAE-1131

ESPACIO EN BLANCO

## VINNET COMPANY S.A

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Comparativo)

### AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | | NOTA | | 2019 | | 2018 | VAR. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | **ACTIVOS** | | | | | | |
| 101 | **ACTIVO CORRIENTE** | | | | | | |
| 10101 | Efectivo y equivalentes de efectivo | 1 | $ | 19,279.71 | $ | 22,473.54 | -14.2% |
| 10102 | Activos Financieros (neto) | 2 | $ | 378,730.85 | $ | 352,393.68 | 7.5% |
| 10103 | Inventarios | 3 | $ | 286,852.27 | $ | 372,766.98 | -23.0% |
| 10105 | Activos por impuestos corrientes | 4 | $ | 75,158.79 | $ | 80,072.83 | -6.1% |
| | **Total Activos Corrientes** | | **$** | **760,021.62** | **$** | **827,707.03** | **-8.2%** |
| 102 | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | | | | |
| 10201 | Propiedad, Planta y Equipo (neto) | 5 | $ | 1,152,699.99 | $ | 1,155,699.99 | -0.3% |
| | **Total Activos No Corrientes** | | **$** | **1,152,699.99** | **$** | **1,155,699.99** | **-0.3%** |
| | **TOTAL ACTIVOS** | | **$** | **1,912,721.61** | **$** | **1,983,407.02** | **-3.6%** |
| 2 | **PASIVOS** | | | | | | |
| 201 | **PASIVO CORRIENTE** | | | | | | |
| 20103 | Cuentas y documentos por pagar | 6 | $ | 1,207,718.52 | $ | 1,255,860.00 | -3.8% |
| 20107 | Otras obligaciones corrientes | 7 | $ | 4,521.98 | $ | 2,644.52 | 71.0% |
| | **Total Pasivos Corrientes** | | **$** | **1,212,240.50** | **$** | **1,258,504.52** | **-3.7%** |
| 202 | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | | | | |
| 20202 | Cuentas y documentos por pagar | 8 | $ | 780,884.24 | $ | 703,444.54 | 11.0% |
| | **Total Pasivos No Corrientes** | | **$** | **780,884.24** | **$** | **703,444.54** | **11.0%** |
| | **TOTAL PASIVOS** | | **$** | **1,993,124.74** | **$** | **1,961,949.06** | **1.6%** |
| 3 | **PATRIMONIO NETO** | | | | | | |
| 301 | Capital | 9 | $ | 800.00 | $ | 800.00 | 0.0% |
| 302 | Aportes de socios o accionistas para futura capitalizacion | 10 | $ | 73,450.00 | $ | 73,450.00 | 0.0% |
| 304 | Reservas | 11 | $ | 400.00 | $ | 400.00 | 0.0% |
| 306 | Resultados acumulados | 12 | $ | -53,192.04 | $ | -53,747.49 | -1.0% |
| 307 | Resultados del ejercicio | 13 | $ | -101,861.09 | $ | 555.45 | -18438.5% |
| | **TOTAL PATRIMONIO** | | **$** | **-80,403.13** | **$** | **21,457.96** | **-474.7%** |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | | **$** | **1,912,721.61** | **$** | **1,983,407.02** | **-3.6%** |

Nota: La codificacion utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

**LIC. EDWIN DIAZ**
**CONTADOR**

**ALI EL-SAYED AHMED HASSAN**
**GERENTE**

VINNET COMPANY S.A

## VINNET COMPANY S.A
## ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADOS (Comparativo)
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
## (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| | | NOTA | 2019 | 2018 | AN. V. |
|---|---|---|---|---|---|
| **41** | **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** | | | | |
| 4101 | Venta de bienes | 14 | $ 141,738.74 | $ 260,105.30 | -45.5% |
| **42** | **GANANCIA BRUTA** | | **$ 141,738.74** | **$ 260,105.30** | **-45.5%** |
| **43** | **OTROS INGRESOS** | | | | |
| | **TOTAL INGRESOS** | | **$ 141,738.74** | **$ 260,105.30** | **-45.5%** |
| **51** | **COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION** | | | | |
| 5101 | Materiales Utilizados o productos vendidos | 15 | $ 191,301.50 | $ 186,283.95 | 2.7% |
| | **TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION** | | **$ 191,301.50** | **$ 186,283.95** | **2.7%** |
| **52** | **GASTOS** | | | | |
| 5202 | Gastos de Administracion | 16 | $ 52,008.33 | $ 72,983.56 | -28.7% |
| 5203 | Gastos Financieros | | $ 290.00 | $ - | 100.0% |
| | **TOTAL GASTOS** | | **$ 52,298.33** | **$ 72,983.56** | **-28.3%** |
| | **Utilidad antes de impuestos** | | **$ -101,861.09** | **$ 837.79** | **-12258.3%** |
| | **(-) Participacion a trabajadores** | 17 | $ - | $ 125.67 | **-100%** |
| | **(-) Impuesto a la renta x pagar** | | $ - | $ 156.67 | **-100%** |
| | **Utiilidad neta del ejercicio** | | **$ -101,861.09** | **$ 555.45** | **-18438%** |

Nota: La codificacion utilizada es referente al plan de cuentas bajo NIIF de la Superintendencia de Compañías.

**LIC. EDWIN DIAZ**
**CONTADOR**

**ALI EL-SAYED AHMED HASSAN**
**GERENTE**

VINNET COMPANY S.A

*VINNET COMPANY S.A*
*ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Comparativo)*
*AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019*
*(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

| EN CIFRAS COMPLETAS US$ | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | |
| | | 301 | 302 | 30401 | 30601 | 30602 | 30603 | 30701 | 30702 | |
| *SALDO AL FINAL DEL PERÍODO (2019)* | *99* | *800.00* | *73,450.00* | *400.00* | *210,222.20* | *- 251,240.42* | *- 12,173.82* | *-* | *- 101,861.09* | *- 80,403.13* |
| *SALDO RE EXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR* | *9901* | *800.00* | *73,450.00* | *400.00* | *209,666.75* | *- 251,240.42* | *- 12,173.82* | *555.45* | *-* | *21,457.96* |
| *SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR* | *990101* | *800.00* | *73,450.00* | *400.00* | *209,666.75* | *- 251,240.42* | *- 12,173.82* | *555.45* | *-* | *21,457.96* |
| *CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:* | *9902* | *-* | *-* | *-* | *555.45* | *-* | *-* | *- 555.45* | *- 101,861.09* | *- 101,861.09* |
| *Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales* | *990205* | | | | *555.45* | | | *- 555.45* | *-* | *-* |
| *Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)* | *990210* | | | | | | | | *- 101,861.09* | *- 101,861.09* |
| | | | | | | | | | | |
| *SALDO AL FINAL DEL PERÍODO (2018)* | *99* | *800.00* | *73,450.00* | *400.00* | *209,666.75* | *- 251,240.42* | *- 12,173.82* | *555.45* | *-* | *21,457.96* |
| *SALDO RE EXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR* | *9901* | *800.00* | *73,450.00* | *400.00* | *209,472.26* | *- 251,240.42* | *- 12,173.82* | *194.49* | *-* | *20,902.51* |
| *SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR (2017)* | *990101* | *800.00* | *73,450.00* | *400.00* | *209,472.26* | *- 251,240.42* | *- 12,173.82* | *194.49* | | *20,902.51* |
| *CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:* | *9902* | *-* | *-* | *-* | *194.49* | *-* | *-* | *360.96* | *-* | *555.45* |
| *Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales* | *990205* | | | | *194.49* | | | *- 194.49* | | *-* |
| *Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)* | *990210* | | | | | | | *555.45* | | *555.45* |

**LIC. EDWIN DIAZ**
**CONTADOR**

VINNET COMPANY S.A

**ALI EL-SAYED AHMED HASSAN**
**GERENTE**

## VINNET COMPANY S.A.
## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Comparativo)
## AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
## (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | CODIGO | SALDOS BALANCE (USD $) | |
|---|---|---|---|
| | | 2019 | 2018 |
| | **95** | **-3,193.83** | **-2,923.82** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | **9501** | **-3,193.83** | **-2,923.82** |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | **950101** | **141,738.74** | **269,553.12** |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | 141,738.74 | 260,105.30 |
| Otros cobros por actividades de operación | 95010105 | 0.00 | 9,447.82 |
| **Clases de pagos por actvidades de operación** | **950102** | **-144,775.90** | **-272,320.27** |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | -144,650.23 | -186,283.95 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | -125.67 | -37,167.13 |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | 0.00 | -48,869.19 |
| Impuestos a las ganancias pagados | **950107** | -156.67 | -156.67 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | **9502** | **0.00** | **0.00** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | **9503** | **0.00** | **0.00** |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | **950310** | 0.00 | |
| **INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | **9505** | **-3,193.83** | **-2,923.82** |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO** | **9506** | 22,473.54 | 25,397.36 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** | **9507** | **19,279.71** | **22,473.54** |

| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | | |
|---|---|---|---|
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | **96** | **-101,861.09** | **555.45** |
| **AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:** | **970** | **3,164.06** | **3,750.00** |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 97001 | 3,000.00 | 3,750.00 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 97005 | 164.06 | |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:** | **980** | **95,503.20** | **-7,229.27** |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 98001 | -26,501.23 | |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 98002 | 4,914.04 | |
| (Incremento) disminución en inventarios | 98004 | 85,914.71 | |
| (Incremento) disminución en otros activos | 98005 | 0.00 | -7,788.11 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 98006 | 29,298.22 | |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 98007 | 2,003.13 | 156.67 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 98008 | -125.67 | 402.17 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 98009 | 0.00 | |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | **9820** | **-3,193.83** | **-2,923.82** |

**LIC. EDWIN DIAZ**
**CONTADOR**

**ALI EL-SAYED AHMED HASSAN**
**GERENTE**

VINNET COMPANY S.A

**VINNET COMPANY S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

## 1. INFORMACION

### 1.1. Constitución y Operaciones:

La Compañía se constituyó como una sociedad anónima, se constituyó en la República del Ecuador según escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitana de Quito, el 05 de Agosto del 2003 y fue aprobada por la superintendencia de Compañías mediante Resolución 03.Q.I.J.2935 del 08 de agosto de 2003.

El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en Pichincha / Quito / Rumipamba / Av. America N39-285 Y Vozandes. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el Nº 1792436761001.

La Sociedad tiene como objeto social, de acuerdo a sus estatutos, lo siguiente: Venta al por mayor de productos diversos para el consumidor.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2019 está controlada por dos accionistas de nacionalidad egipcia y ecuatoriana, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

### 1.2. Autorización del reporte de Estados Financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la compañía, los mismos que deben ser aprobados por la Junta General de Socios y Accionistas.

## 2. BASES PARA LA PRESENTACION

### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

### 2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la sección 30.2 de las NIIF para las PYMES "*Moneda Funcional*", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

### 2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## 2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

## 3. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los Estados Financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

## 3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## 3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

## 3.3. Activos y Pasivos Financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debe mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

## 3.4. Deterioro

### ❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

### ❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

## 3.5. Documentos y cuentas por pagar

Representan las obligaciones de la empresa originadas por bienes y servicios recibidos en sus actividades operacionales.

## 3.6. Beneficios Post-Empleo

### ❖ Planes de Contribución Definidos

La compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

### ❖ Planes de Beneficios Definidos

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor

presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera).
La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral, según lo dispuesto en el literal f) del artículo 28 del **Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno**, reformado mediante el **Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera** que estipula *"f La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no."* El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

- **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

- **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

## 3.7. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. "*El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.*" Según el artículo 41 de la ley de régimen tributario interno La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## 3.8. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

## 3.9. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

## 3.10. Estimaciones Contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

### 3.11. Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía, y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

### 3.12. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### 3.13. Costos Financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

## 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

### 4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. El departamento de contabilidad tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

### 4.2. Riesgos de Mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

### 4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

### 4.4. Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

## 5. RESUMEN DE MOVIMIENTOS DE CUENTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

## ACTIVOS

### NOTA 1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye los saldos disponibles de la entidad, en las Caja y de las distintas cuentas Bancarias que mantiene a la fecha.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Bancos Produbanco | 19279.71 | | 100.0% |
| Bancos Nacionales | 0.00 | 22473.54 | -100.0% |
| | **19,279.71** | **22,473.54** | |

### NOTA 2. Activos Financieros

Corresponde al valor pendiente de cobro a relacionados por las operaciones de la compañía.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Clientes | 372359.18 | 355953.21 | 4.6% |
| Provisión Cuentas Incobrables | -3723.59 | -3559.53 | 4.6% |
| Documentos por Cobrar (Cheques posfechados de Clientes) | 10095.26 | | 100.0% |
| | **378,730.85** | **352,393.68** | |

## NOTA 3. Inventarios

Corresponde al valor del inventario de mercaderías en stock al 31 de diciembre de 2019.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Inventarios de Mercaderías | 286852.27 | 372766.98 | -23.0% |

## NOTA 4. Activos por Impuestos Corrientes

La compañía, mantiene crédito tributario por retenciones de IVA y renta según la conciliación tributaria del periodo.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Retenciones 1% recibidas | 762.11 | 850.32 | -10.4% |
| Anticipos Impuestos a la renta Pagado | 0.00 | 7298.88 | -100.0% |
| Retenciones de IVA recibidas | 16895.06 | | 100.0% |
| Credito tributario IVA | 8931.20 | 25147.75 | -64.5% |
| Crédito ISD | 2600.22 | 9780.95 | -73.4% |
| Credito tributario renta año anterior | 45970.20 | 36994.93 | 24.3% |
| | **75,158.79** | **80,072.83** | |

## NOTA 5. Propiedad, Planta y Equipo

Los saldos de los activos fijos que posee la compañía al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Terrenos | 1150000.00 | 1150000.00 | 0.0% |
| Edificios | 60000.00 | 60000.00 | 0.0% |
| Muebles y Enseres | 7500.00 | 7500.00 | 0.0% |
| Vehículo | 24500.00 | 24500.00 | 0.0% |
| D.A. Edificios | -57300.01 | -54300.01 | 5.5% |
| D.A. Muebles y Enseres | -7500.00 | -7500.00 | 0.0% |
| D.A. Vehículo | -24500.00 | -24500.00 | 0.0% |
| | **1,152,699.99** | **1,155,699.99** | |

## PASIVOS

## NOTA 6. Cuentas y Documentos Por Pagar

Representan las obligaciones que mantiene la empresa con los proveedores por las actividades operacionales.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Proveedores | 7718.52 | 55860.00 | -86.2% |
| Otros acreedores/prest de hermano para compr de asienda | 1200000.00 | 1200000.00 | 0.0% |
| | **1,207,718.52** | **1,255,860.00** | |

## NOTA 7. Otras Obligaciones Corrientes

Son las obligaciones por beneficios sociales y obligaciones laborales de la compañía.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| IESS por Pagar | 339.37 | 950.48 | -64.3% |
| Sueldos por Pagar al Personal | 1245.64 | 840.00 | 48.3% |
| Provisión Beneficios Sociales por Pagar | 1363.54 | 566.70 | 140.6% |
| Participación Trabajadores | 0.00 | 125.67 | -100.0% |
| | | | |
| S.R.I. por Pagar | 5.00 | 5.00 | 0.0% |
| Superintendencia de Compañías | 1568.43 | | 100.0% |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 0.00 | 156.67 | -100.0% |
| | **4,521.98** | **2,644.52** | |

## NOTA 8. Cuentas y Documentos Por Pagar LP

Se derivan de la parte no corriente de las obligaciones con instituciones financieras.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| OTRAS NO RELACIONADAS | 780884.24 | 703444.54 | 11.0% |

## PATRIMONIO

## NOTA 9. Capital

Representa la participación de los accionistas y está constituido por las aportaciones realizadas, las participaciones tienen un valor de un dólar de los estados unidos de américa, siendo accionistas 2 compañías de nacionalidad egipcia y ecuatoriana, distribuido de la siguiente manera:

| DESCRIPCION | SOCIO | PART. 2019 | VALOR 2019 |
|---|---|---|---|
| 598900 | AYSHA AHMAD HASSAN ALI | 792 | 792.00 |
| 1709729584 | COLLAGUAZO AMAGUA EDGAR GUSTAVO | 8 | 8.00 |
| **TOTAL** | | **800** | **$800.00** |

## NOTA 10. Aportes para Futura Capitalización

En el periodo actual se reclasificaron a la cuenta del pasivo

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Futuras capitalizaciones | 73450.00 | 73450.00 | 0.0% |

## NOTA 11. Reserva Legal

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Reserva Legal | 400.00 | 400.00 | 0.0% |

## NOTA 12. Resultados acumulados

Los Resultados acumulados de la compañía se conforman de un remanente del periodo anterior.

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVINIENTES DE LA ADOPCION DE LAS NIIF | -12173.82 | -12173.82 | 0.0% |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | 210222.20 | 209666.75 | 0.3% |
| Pérdidas Ejercicios Anteriores | -251240.42 | -251240.42 | 0.0% |
| | **-53,192.04** | **-53,747.49** | |

## NOTA 13. Resultado del ejercicio

El resultado operativo de la compañía en el periodo 2019, refleja una perdida de USD $101,861.09

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Utilidad del Ejercicio | -101861.09 | 555.45 | -18438.5% |

## NOTA 14. Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias de la empresa se conforman de la siguiente forma:

### Venta de Bienes

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Ventas Productos 12% | 110295.71 | 250465.30 | -56.0% |
| Ventas Productos 0% | 31443.03 | 9640.00 | 226.2% |
| | **141,738.74** | **260,105.30** | |

## NOTA 15. Costos

Los costos generados por las actividades ordinarias de la compañía son:

### Materiales Utilizados o productos vendidos

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Inventario Inicial | 372766.98 | 319222.39 | 16.8% |
| ( + ) Compras | 46870.00 | | 100.0% |
| ( + ) Importaciones | 58516.79 | 239828.54 | -75.6% |
| ( - ) Inventario Final | -286852.27 | -372766.98 | 0.0% |
| | **191,301.50** | **186,283.95** | |

## NOTA 16. Gastos

Los gastos de la compañía se clasifican de la siguiente manera:

### Gastos de administración

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Sueldos y Salarios | 14947.68 | 14895.10 | -54.5% |
| Beneficios Sociales | 1757.34 | 2041.63 | 4.4% |
| Aporte Patronal IESS y Fondos de Reserva | 3061.29 | 2648.30 | -58.2% |
| Honorarios Profesionales | 543.00 | 1835.75 | -58.2% |
| Internet y Telecomunicaciones | 604.00 | 540.00 | 14.8% |
| Servicios de terceros | 2794.00 | 3280.60 | 100.0% |
| Servicios Contables | 5200.00 | 3750.00 | 0.0% |
| Arriendos | 3500.00 | 6500.00 | 0.0% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Mantenimientos y Reparaciones Equipos y otros | 2216.80 | 3852.60 | 13.7% |
| Suministros y Materiales | 4679.20 | 10660.63 | -96.3% |
| Servicios Basicos | 536.30 | 815.05 | 3.7% |
| Alimentación, Cafetería, Refrigerios | 1632.07 | 2320.50 | 1.6% |
| Depreciación de Activos | 3000.00 | 3750.00 | -9.5% |
| Transportes y Fletes | 2934.05 | 2050.80 | -9.5% |
| Combustibles y Lubricantes | 3639.60 | 3480.30 | 100.0% |
| Publicidad y Propaganda | 963.00 | 2212.30 | 226.6% |
| Impuestos, Contribuciones y Otros Gastos | - | 6900.00 | -66.8% |
| Reposición de Caja Chica | - | 1450.00 | -58.3% |
| | **52,008.33** | **72,983.56** | |

**Gastos financieros**

| CUENTA | 2019 | 2018 | VARIACIÓN |
|---|---|---|---|
| Gastos Financieros | 290.00 | | 100.0% |

## NOTA 17. Conciliación tributaria

| Detalle | Casillero | USD | Nota | % | Efecto impuesto |
|---|---|---|---|---|---|
| **Utilidad Contable NIIF** | 801 | -101,861.09 | | | |
| (-) 15% Participación a trabajadores | 803 | 0.00 | (-) | | |
| **(=) Base gravable NIIF contable** | | **-101,861.09** | | 22% | 0.00 |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | 800 | 0.00 | | | |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 851 | 0.00 | | | |
| Impuesto mayor al anticipo | 854 | 0.00 | | | |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | 856 | 0.00 | | | |
| (-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 857 | 762.11 | | | |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | 861 | 45,970.20 | | | |
| (-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas | 862, 863 | 2,600.22 | | | |
| **Impuesto a pagar** | 869 | | | | |
| **Saldo a favor** | 870 | **49,332.53** | | | |
| **Resultado Neto** | | **-101,861.09** | Perdida | | |

## NOTA 18. Informe Tributario

En lo referente a la disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus

declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía presento dicha información, la cual está en proceso de revisión.

Sera responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

## NOTA 19. Activos Y Pasivos Contingentes

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

## NOTA 20. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## NOTA 21. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de este informe, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.

**LIC. EDWIN DIAZ**
**CONTADOR**

**ALI EL-SAYED AHMED HASSAN**
**GERENTE**
VINNET COMPANY S.A.