



FABARA & COMPAÑÍA ABOGADOS C.L

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



1. INFORMACION GENERAL

FABARA & COMPAÑÍA ABOGADOS C.L., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil realizado el 10 de septiembre del 2000, según resolución N. 2778 Tomo 134, en el cantón Quito, Provincia de Pichincha.

De acuerdo con la categoría de FABARA & COMPAÑÍA ABOGADOS C.L., la actividad de la compañía es:

Ciiu Actividad Nivel 2	M70	ACTIVIDADES DE OFICINAS PRINCIPALES; ACTIVIDADES DE CONSULTORÍA DE GESTIÓN.
Ciiu Operación Principal	M7010.00	SUPERVISIÓN Y GESTIÓN DE OTRAS UNIDADES DE LA MISMA COMPAÑÍA O EMPRESA, ASUMIENDO LA PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA, ORGANIZATIVA Y LA FUNCIÓN DE TOMA DE DECISIONES DE LA COMPAÑÍA O EMPRESA; EJERCIENDO EL CONTROL OPERATIVO Y LA GESTIÓN DE LAS OPERACIONES CORRIENTES DE LAS OTRAS UNIDADES: OFICINAS PRINCIPALES, OFICINAS ADMINISTRATIVAS CENTRALIZADAS, SEDES, OFICINAS DE DISTRITO, REGIONALES Y OFICINAS SUBSIDIARIAS DE GESTIÓN.

De acuerdo con la escritura de constitución de la compañía se manifiesta el siguiente objeto social:

- a) La prestación de asesoría y de servicios de diversa índole en todas las ramas del Derecho y relación idas o afines, a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, dentro del territorio nacional o extranjero
- b) Prestación de servicios y asesoría de mercadeo en todas sus fases, especialmente de los bienes indicados en los literales siguientes, y de desarrollo corporativo y comercialización de productos, así como también la prestación de servicios de selección, administración y evaluación de personal, administración de nómina y tercerización de personal
- c) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño, y eventual producción y ensamblaje en todas sus fases de todo tipo de automotores, vehículos, maquinarias, camiones, buses, plataformas, automotores, sistemas de transportes, motoniveladoras, cargadoras, tractores, volquetes, productos de esparcimiento y repuestos y accesorios para los mismos;
- d) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y producción eventual en todas sus fases de petróleo, aceites, lubricantes básicos y derivados de petróleo
- e) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y eventual producción en todas sus fases de llantas, tecnología, equipos, medicinas, alimentos, semi y/o totalmente elaborados, flores, objetos e implementos de aseo y limpieza, materias primas, papelería e implementos de oficina, perfumes, y cosméticos, juguetes, artículos e

implementos deportivos, repuestos, electrodomésticos, joyas y piedras preciosas, maderas, todo tipo de productos de madera y aluminio, puertas, ventanas y accesorios y materiales para la construcción, objetos de decoración para interiores y exteriores, vestidos y ropa en general, calzado, sombreros, bisutería e implementos de belleza y bienes muebles

- f) Construcción eventual de carreteras y vías de comunicación y de la infraestructura necesaria para realizar la instalación de todo tipo de servicios públicos
- g) Importación, exportación, comercialización, distribución, y eventual fabricación y transformación de todo tipo de productos farmacéuticos, químicos, biológicos, veterinarios y útiles de uso médico-quirúrgico; químico-farmacéutico, veterinario, obstétrico, dental, cosmético y de higiene
- h) Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas; constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías, a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades, sin que esto signifique realización de actividades de consultoría.- Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acordes y necesarios para este fin

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.4 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías: "Cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o contrataron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como activos no corrientes.

2.4.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5 Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como "Cuentas por pagar". Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

2.5.1 Obligaciones Financieras, Proveedores y otras cuentas por pagar

Las obligaciones financieras, proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.6 Propiedad planta y equipo

a) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Por otra parte, los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos para los periodos actuales y comparativos están determinadas, de acuerdo con el avalúo efectuado.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.9 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Entidad pueda otorgar.

3. Variaciones en las principales cuentas de los estados financieros

3.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2019	2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	304939.38	415745.81

3.2 Cuentas por cobrar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES		
NO RELACIONADAS		
Locales	2093047.43	1673082.89
Del exterior	167624.14	311611.54
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	-28854.14	-14515.26
TOTAL	2231817.43	1970179.17
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	2019	2018
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	624610.95	705510.31
Del exterior	2711.61	5786.99
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	0.00	0.00
TOTAL	627322.56	711297.30

3.3 Activo por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	103643.49	54127.01
TOTAL	103643.49	54127.01

3.4 Propiedad planta y equipo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
Muebles y enseres	267727.33	267727.33
Equipo de Computación	334505.28	320299.01
Vehículos Equipo de Transporte y Caminero Móvil	253781.57	253781.57
TOTAL	856014.18	841807.91
DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	-595136.78	-560517.51
TOTAL	-595136.78	-560517.51

3.5 Inversiones no corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

INVERSIONES NO CORRIENTES	2019	2018
Otros Derechos Representativos de Capital en Sociedades que no son Subsidiarias, ni Asociadas, ni Negocios Conjuntos	152844.28	152844.28
TOTAL	152844.28	152844.28

3.6 Activos por impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2019	2018
Por diferencias temporarias	27997.48	14032.25

3.7 Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	2019	2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES		
NO RELACIONADAS		
Locales	843182.18	937123.30
Del exterior	0.00	0.00
TOTAL	843182.18	937123.30
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	2019	2018
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	1668265.20	1406184.96
Del exterior	0.00	0.00
TOTAL	1668265.20	1406184.96

3.8 Beneficios empleados

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	2019	2018
Jubilación Patronal	144667.20	149311.20
Desahucio	69942.77	71155.96
TOTAL	214609.97	220467.16

3.9 Otras Cuentas y documentos por pagar no corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	2019	2018
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	162560.60	206624.30
TOTAL	162560.60	206624.30

3.10 Capital

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CAPITAL	2019	2018
Capital suscrito y/o asignado	400.00	400.00

3.11 Reservas

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

RESERVAS	2019	2018
Reserva legal	7786.04	7786.04

3.12 Resultados acumulados

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

RESULTADOS ACUMULADOS	2019	2018
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	925735.95	925735.95
(-) Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	-291109.98	-252621.10
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las	-79307.22	-79307.22
Pérdida del ejercicio	-10055.76	-38488.88
TOTAL	545262.99	555318.75

3.13 Resultado del Ejercicio

INGRESO	4,107,388.26
COSTOS Y GASTOS	4,108,610.58
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1,222.32)

La conciliación tributaria se presenta de la siguiente manera:

(=) Utilidad antes de Participación a trabajadores	(1,222.32)
(=) Utilidad antes de Impuesto a la Renta	(1,222.32)
(-) Impuesto a la Renta Causado	22,798.67
(+/-) Impuesto a la Renta diferido	13,965.23
Resultado neto del ejercicio	(10,055.76)

4. Contingentes.

Al 31 de diciembre de 2019, de acuerdo con los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

5. Sanciones.

- De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019.

- De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019.

6. Hechos posteriores a la fecha de balance.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de aprobación de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

7. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Junta General el 22 de Julio 2020



Vladimir Charro Mera
Representante Legal
GOLDEN- REPRESENTACIONES C.L



Sra. Lorena Pillajo
Contadora General