

REPRESENTACIONES VALERO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Representaciones Valero es una compañía de Responsabilidad Limitada constituida en Junio del 2005 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de materiales de construcción en el Ecuador.

Su domicilio principal es la avenida Galo Plaza Lasso S/N, Km. 5 ½, Conjunto de Almacenes y Bodegas Parkenor, almacén # 23-24 en la ciudad de Quito.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía cuenta con 15 empleados todos asegurados al IESS y legalmente contratados

Operaciones.- Representaciones Valero Cía. Ltda., ha enfocado su negocio en la comercialización de productos importados para la construcción, tales como: cerámica para pisos y paredes (mosaicos, listelos, guardaescobas), perfiles plásticos y metálicos, grifería, sanitarios, muebles, espejos, lavamanos y lavarropas. Así como también en la comercialización de productos nacionales, tales como: cocinas a inducción, pinturas, fachaletas, muebles de cocina, escritorios, piso flotante, chimeneas.

Antecedentes

La Empresa está considerada como NIIF para Pymes y cuya estructura administrativa es como sigue:

- Valencia Castro Jorge Alonso – Gerente, nombramiento inscrito en el Registro Mercantil el 24 de noviembre de 2017.
- Salazar Garzón Fernando Javier – Presidente.

BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de confirmad con Normas Internacionales de Información Financiero para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB), y aplicados de manera uniforme en el período que se presenta.

Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos.

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Resultados Integral del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, al 31 de diciembre del 2019
- Estado de Flujo de Efectivo, del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019.

Moneda funcional y presentación

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (USD), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Cabe mencionar que ante la incertidumbre por la crisis generada a mediados del primer trimestre del 2020, debido a la pandemia y la emergencia sanitaria del COVID 19 tanto a nivel nacional como mundial, a la fecha de emisión del informe aún no se puede cuantificar el impacto económico en las actividades operativas de la Compañía para el 2020; sin embargo está previsto por los socios la continuidad de la Compañía a largo plazo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se detalla las políticas principales de la Compañía:

2.1 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento inicial de los importes monetarios de activos y pasivos es el costo histórico. Las cuentas con valor revalorizado se registrarán en el proceso de adopción NIIF al costo atribuido.

La base de medición que se utilizará en el reconocimiento de ingresos y gastos es el valor razonable.

2.2 Clasificación de partidas

Tanto el activo como el pasivo se clasificarán en corrientes y no corrientes se clasificarán como corrientes cuando las mismas se esperan realizar, vender, consumir o liquidar dentro de un período de doce meses luego de la fecha sobre la que se informa; caso contrario, la partida se clasificará como no corriente.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

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

2.4 Activos financieros

El activo financiero se medirá al precio de costo de la transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos, sin considerar éste, si el acuerdo constituye, en realidad, una transacción de financiación; porque cuando la transacción es de este tipo, el activo o pasivo financiero se medirá al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a los bienes de propiedad de la compañía disponibles para su producción, consumo o venta, inicialmente se miden al costo que comprende el valor de adquisición más todos los costos directamente atribuibles a la compra o producción, menos cualquier descuento o rebaja, hasta que se encuentren listos para su utilización, son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Posteriormente son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para concluir su producción o para la venta.

Valor Neto Realizable

Es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una

provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad siguen el trámite que determinan las leyes para retirarlos del mercado.

2.6 Propiedades, planta y equipo.-

Medición en el momento de reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo menos la depreciación acumulada y deterioro acumulado. El método que se ha aplicado para el cálculo de la depreciación es el de Línea Recta, de manera uniforme para todos los activos, puesto que refleja de mejor forma la vida útil de los mismos.

La vida útil de los activos es de la siguiente manera:

Bienes	Años vida útil	% depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos, equipos de transporte	5	20%

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

Medición posterior al reconocimiento – modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento – modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente. Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no mantiene propiedades, planta y equipo revaluados.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles.- Al final de cada período, la Compañía evaluará los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios Corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden a:

- **Participación a trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.
- **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Beneficios no Corrientes

Corresponden a beneficios definidos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

- **Jubilación patronal.-** El Código de Trabajo Ecuatoriano, obliga a los empleadores al pago de jubilación patronal a los trabajadores que hayan laborado de forma continua e ininterrumpida 25 o más años y los montos se deben calcular y registrar en base a estudios actuariales anuales por un perito independiente debidamente calificado.
Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.
Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otros Resultados Integrales como política contable adoptada por la Compañía, tomando en consideración lo mencionado en la Sección 28 de la NIIF para Pymes “Beneficios a los empleados” numeral 28.24 “Reconocimiento – elección de la política contable” literal (b).
- **Bonificación por desahucio.-** Es la bonificación que recibirá un trabajador del 25% de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar al empleado o cuando él solicita el desahucio ante las autoridades respectivas.

2.10 Anticipo de clientes

Son valores percibidos de manera anticipada a los clientes por las promesas de compra venta realizadas con anterioridad.

2.11 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Venta de bienes

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de costo de ventas

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes, netos de devoluciones efectuadas en cada período.

2.13 Reconocimiento de gastos

Se registran el costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Impuesto a las ganancias

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

- **Impuesto a la renta corriente.-** Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2019 de la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.
- **Impuesto a la renta diferido.-** Se reconoce por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos se reconocen por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.15 Compensación de saldos y transacciones.-

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de 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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementado el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. GESTIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, ante lo cual la Administración de la Compañía realiza un seguimiento continuo de las políticas y sistemas de administración de riesgos que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y la afectación en sus actividades operacionales, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

NOTA 5. Efectivo y equivalentes del efectivo

Un detalle de efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	55.563,97	59.658,72
Banco Internacional	11.258,71	18.368,61
Banco Guayaquil	365,80	844,78
Banco Pichincha Ahorros	-	5.475,40
Total	<u>67.188,48</u>	<u>84.347,51</u>

NOTA 6. Activos financieros

Un detalle de los activos financieros es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
No Relacionados		
Clientes	244.183,05	328.464,16
Otras cuentas por cobrar empleados	1.570,55	9.380,50
	<u>245.753,60</u>	<u>337.844,66</u>
(-)Provisión CXC Clientes	<u>(20.503,60)</u>	<u>(16.495,45)</u>
Total	<u>225.250,00</u>	<u>321.349,21</u>

NOTA 7. Inventarios

Un detalle de los inventarios es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Decorados	190.970,20	253.683,97
Inventario Grival	86.356,66	86.918,43
Inventario Sanitarios	54.557,98	58.953,14
Inventario Punto de Venta Parkenor	51.628,05	54.175,72
	<u>383.512,89</u>	<u>453.731,26</u>
(-) Provision de inventario por VNR	-	-
Total	<u>383.512,89</u>	<u>453.731,26</u>

[Espacio en blanco]

NOTA 8. Servicios y otros pagos anticipados

Un detalle de los servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a Proveedores	4.140,33	6.639,49
Total	4.140,33	6.639,49

NOTA 9. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IVA Retenido	-	789,48
Retenciones en la fuente	25.452,77	23.578,95
Total	25.452,77	24.368,43

NOTA 10. Propiedades, planta y equipo

Un detalle de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y Enseres	2.258,00	2.258,00
Vehículos	121.180,00	121.180,00
	123.438,00	123.438,00
(-) Depreciación Acumulada	(123.066,67)	(122.840,87)
Total	371,33	597,13

(a) El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

		Muebles y enseres	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2017	US\$	2.258,00	121.180,00	123.438,00
Adiciones				
Saldo al 31/12/2018	US\$	2.258,00	121.180,00	123.438,00
Adiciones				
Saldo al 31/12/2019	US\$	2.258,00	121.180,00	123.438,00

(b) El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

		Muebles y enseres	Vehículos	Total
Saldo al 31/12/2017	US\$	1.435,07	121.180,00	122.615,07
Adiciones		225,80	-	225,80
Saldo al 31/12/2018	US\$	1.660,87	121.180,00	122.840,87
Adiciones		224,80	-	225,80
Saldo al 31/12/2019	US\$	1.886,67	121.180,00	123.066,67

NOTA 11. Otros activos no corrientes

Un detalle de los otros activos no corrientes es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías en arriendos	3.700,00	3.700,00
Total	3.700,00	3.700,00

NOTA 12. Cuentas y documentos por pagar

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	70.379,27	78.227,32
Proveedores Exterior	270.249,54	356.205,81
Total	340.628,81	434.433,13

NOTA 13. Otras obligaciones corrientes

Un detalle de las otras obligaciones corrientes es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	20.572,54	18.552,47
Beneficios por pagar	15.859,73	16.416,00
Aportes personales	3.023,22	2.800,15
Prestamos IESS	1.594,76	1.242,31
Iess por pagar	3.018,92	2.756,05
Desahucio	-	10.337,23
Impuesto a la renta por pagar	-	11.827,86
15% Utilidad trabajadores por pagar	-	9.349,51
Total	44.069,17	73.281,58

Nota 14. Obligaciones con instituciones financieras

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	40.000,00	43.255,47
Total	40.000,00	43.255,47

La Compañía al 31 de diciembre del 2019, mantiene un crédito en el Banco Internacional S.A., sin ninguna garantía y de acuerdo al siguiente detalle:

Entidad	Operación	Fecha de inicio	Fecha fin	Monto	% de interés	Saldo
Internacional	80303943	2019/11/18	2020/12/15	40.000	9.76	40.000

NOTA 15. Cuentas y documentos por pagar relacionados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar relacionadas del exterior	42.610,18	50.010,18
Total	42.610,18	50.010,18

Los valores corresponden a reimportación de mercaderías, cuyas condiciones de pago son las siguientes: cancelación del 56% en el año 2020 y el saldo del 44% para el año 2021.

NOTA 16. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	25.869,25	25.244,36
Desahucio	10.666,79	-
Total	36.536,04	25.244,36

[Espacio en blanco]

(a) El movimiento de la jubilación patronal es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	25.244,36	29.477,16
Costo por servicios	5.306,11	5.963,20
Costo por intereses	1.949,00	2.434,00
Ganancias/pérdidas actuariales	(5.658,00)	(3.193,00)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(974,00)	(9.437,00)
Saldo al final del año	25.869,25	25.244,36

(b) El movimiento del desahucio es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	10.337,23	12.831,62
Costo por servicios	1.581,56	1.852,61
Costo por intereses	786,00	1.044,00
Ganancias/pérdidas actuariales	(2.038,00)	(5.391,00)
Beneficios pagados		
Saldo al final del año	10.666,79	10.337,23

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos a empleados fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente.

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

Hipótesis actuariales	2019	2018
Tasa (s) de descuento	8,21%	7,72%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1,50%	1,50%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

Análisis de sensibilidad por jubilación patronal:

Tasa de descuento		2019	2018
Variación OBD (tasa de descuento +0,50%)	US\$	(1.830)	(1.897)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,50%)		-7%	-8%
Variación OBD (tasa de descuento -0,50%)	US\$	1.981	2.063
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0,50%)		8%	8%
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)	US\$	2.107	2.184
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)		8%	9%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)	US\$	(1.955)	(2.018)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)		-8%	-8%
Rotación			
Variación OBD (rotación +0,50%)	US\$	(1.031)	(1.038)
Impacto % en el OBD (rotación +0,50%)		-4%	-4%
Variación OBD (rotación -0,50%)	US\$	1.072	1.080
Impacto % en el OBD (rotación -0,50%)		4%	4%

Análisis de sensibilidad por desahucio

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento			
Variación OBD (tasa de descuento +0,50%)	US\$	(392,00)	(385,00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,50%)		-4%	-4%
Variación OBD (tasa de descuento -0,50%)	US\$	424,00	418,00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0,50%)		4%	4%
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)	US\$	477,00	469,00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,50%)		4%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)	US\$	(445,00)	(436,00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0,50%)		-4%	-4%
Rotación			
Variación OBD (rotación +0,50%)	US\$	452,00	449,00
Impacto % en el OBD (rotación +0,50%)		4%	4%
Variación OBD (rotación -0,50%)	US\$	(432,00)	(429,00)
Impacto % en el OBD (rotación -0,50%)		-4%	-4%

NOTA 17. Capital suscrito y pagado

Un detalle del capital suscrito y pagado es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jorge Valencia	11.000,00	11.000,00
Fernando Salazar	9.000,00	9.000,00
Total	<u>20.000,00</u>	<u>20.000,00</u>

El Capital Social de la Compañía es de veinte mil dólares de los estados unidos de América (US\$ 20.00,00) dividido en veinte mil participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar de los estados unidos de América cada una.

NOTA 18. Reserva legal

Un detalle de la reserva legal es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	5.307,67	5.307,67
Total	<u>5.307,67</u>	<u>5.307,67</u>

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, la Compañía segregará un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

NOTA 19. Resultados Acumulados

Un detalle de los resultados acumulados es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades años anteriores no distribuidas	204.823,83	197.642,47
Total	204.823,83	197.642,47

NOTA 20. Ganancia neta del periodo

Un detalle de la ganancia neta del período es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	(21.536,40)	48.381,67
Total	(21.536,40)	48.381,67

NOTA 21. Venta de bienes

Un detalle de la venta de bienes es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas Decorados	1.042.469,96	1.173.460,25
Ventas Grival	51.746,70	89.698,27
Ventas Sanitarios	498.256,31	542.327,80
Ventas Punto de Venta Parkenor	41.486,83	103.018,41
(-) Devoluciones en ventas	(54.522,46)	(93.306,68)
(-) Descuentos en ventas	(5.143,04)	(7.114,99)
Total Ingresos operacionales	1.574.294,30	1.808.083,06

NOTA 22. Intereses financieros

Un detalle de los intereses financieros es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	24,93	74,67
Total	24,93	74,67

NOTA 23. Otros Ingresos No Operacionales

Un detalle de los otros ingresos no operacionales es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos	132,74	103,00
Total	132,74	103,00

NOTA 24. Costo de ventas

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo en ventas Decorados	487.148,45	555.691,80
Costo en ventas Grival	35.504,39	50.776,72
Costo en ventas Sanitarios	370.223,78	375.423,53
Costo en ventas punto de venta	25.653,78	61.659,36
Total	918.530,40	1.043.551,41

NOTA 25. Gastos de ventas

Un detalle del gasto de ventas es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	25.582,67	27.401,16
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	4.648,22	4.760,84
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.590,44	3.760,27
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	266,64	249,96
Mantenimiento y reparaciones	907,21	740,48
Comisiones	49.672,99	70.042,43
Promoción y publicidad	44.763,66	30.895,96
Combustibles	1.684,23	990,68
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.256,52	1.109,52
Transporte	232,20	535,29
Gastos de gestión	1.986,08	4.526,64
Gastos de viaje	5.758,65	6.263,54
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.347,36	1.416,71
Total	139.696,87	152.693,48

[Espacio en blanco]

NOTA 26. Gastos de administración

Un detalle del gasto de administración es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	267.588,78	267.812,07
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	46.923,31	50.898,10
Beneficios sociales e indemnizaciones	30.317,90	21.558,00
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	22.598,94	14.868,08
Mantenimiento y reparaciones	10.509,42	21.717,62
Arrendamiento operativo	57.295,06	55.419,00
Combustibles	2.650,75	2.710,72
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.319,34	6.545,54
Transporte	38.435,35	43.169,13
Gastos de gestión	10.503,95	17.633,40
Gastos de viaje	7.608,83	7.107,08
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	15.526,98	20.294,94
Impuestos, contribuciones y otros	6.426,06	5.398,91
Depreciaciones:	225,80	225,80
Gasto deterioro de inventarios	1.384,65	5.326,75
Gasto deterioro de cuentas por cobrar	2.281,02	3.230,67
Otros gastos	2.706,61	1.998,59
Total	<u>529.302,75</u>	<u>545.914,40</u>

NOTA 27. Gastos financieros

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	6.477,58	2.157,68
Comisiones Bancarias	1.980,77	1.613,72
Total	<u>8.458,35</u>	<u>3.771,40</u>

NOTA 28. Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto por impuesto corriente	-	11.827,86
Ajuste anticipo reducido 2017	-	(4.405,50)
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos	-	(2.823,50)
Gasto impuesto a la renta	-	<u>4.598,86</u>

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía, es como sigue:

Detalle	2019	2018
Utilidad Contable	(21.536,40)	62.330,04
(-) 15% participación trabajadores	-	9.349,51
(=) Utilidad antes de impuestos	(21.536,40)	52.980,53
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	-	(13.009,09)
(+) Gastos no deducibles	7.307,74	9.934,96
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Generación impuesto diferido jubilación patronal y desahucio)	-	11.294,00
(-) Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	-	(14.079,47)
Utilidad gravable	(14.228,66)	47.120,93
Impuesto a la renta causado (25%)	-	11.780,23
Anticipo Determinado	-	11.827,86
Impuesto a la renta del ejercicio	-	11.827,86

- (a) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	-	2.823,50
Total	-	2.823,50

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

1. Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda, se realice la baja o el auto consumo.
2. Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
3. Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.

4. Deterioro de propiedad, planta y equipo y otros activos no corrientes se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo, se produzca la reversión del deterioro o finalice la vida útil.
5. Provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda efectivamente de los recursos para cancelar la obligación.
6. Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes mantenidos para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en el período que se realice el registro contable, sino cuando se produzca la venta.
7. Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores, en los términos establecidos en la ley y Reglamento.
9. Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable, el valor de la amortización de inversiones tangibles o intangibles registrado bajo la técnica contable que exceda al valor de la amortización tributaria de esas inversiones será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, que podrá ser utilizado, respetando las referidas fórmulas, durante los períodos en los cuales la amortización contable sea inferior a la amortización tributaria, según los términos establecidos en la Ley y Reglamento.
11. ***Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin***

embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente.

En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las facturas correspondientes.

NOTA 29. Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2019 y 2018, es como sigue:

2019

Parte relacionada		Operaciones de activo	Operaciones de pasivo	Gastos	Ingresos
REPRESENTACIONES VALERO PERÚ	US\$		7.400		

(*) Abono deuda pendiente por reimportación mercadería.

2018

Parte relacionada		Operaciones de activo	Operaciones de pasivo	Gastos	Ingresos
REPRESENTACIONES VALERO PERÚ	US\$		40.000		

(*) Abono deuda pendiente por reimportación mercadería.

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

30. Pasivos contingentes

Concluido el período 2019 y habiendo analizado las novedades presentadas a la fecha no se cuenta con ninguna contingencia.

31. Hechos ocurridos después sobre el período sobre el que se informa

A la fecha de emisión de este informe debido a la situación causada por la crisis sanitaria (COVID 19) a nivel nacional y mundial por la que estamos atravesando, según el análisis de Gerencia, estima que las ventas en relación al período anterior caerán alrededor del 35% lo que conlleva a determinar una pérdida al final del período. En el tema de liquidez el panorama es desalentador, para lo cual se gestionan préstamos a entidades bancarias que permitan acumular un capital de trabajo que permita mantener la operación de la compañía.

32. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de **Representaciones Valero Cía. Ltda.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Por: **Representaciones Valero Cía. Ltda.**



Ing. Jorge Alonso Valencia
Gerente General
Representaciones Valero Cía. Ltda.



Ing. Javier Villalva
Contador General
Representaciones Valero Cía. Ltda.