

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA., en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de Compañía Limitada el 08 de mayo de 2006; su RUC es 1792033454001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Calle Unión Nacional de Periodistas 4080 y Av. Amazonas.

El objetivo social de la Entidad es: La importación, exportación, distribución exclusiva, representación, comercialización, compra-venta de toda clase de productos y equipos, especialmente de estética profesional, cosmetología y belleza, etc.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Entidad en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con los requerimientos de NIIF para las Pymes emitidas por el IASB y que se encuentran vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Para efectos de registro y presentación de estados financieros utilizando NIIF para las Pymes, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Presentación razonable

La Entidad ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamentos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en periodos posteriores al 31 de diciembre de 2019, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2019.

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra empresa. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros: La Administración de la Entidad establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Entidad para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una entidad tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Entidad para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Los índices de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 3.53 y 3.78 respectivamente y los índices de endeudamiento respecto del patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 0.13 y 0.01 respectivamente.

- Riesgo de mercado: Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la entidad considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros: Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo	65.211	-	36.677	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	292.528	-	241.916	-
Total activos financieros		357.739	-	278.593	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(66.184)	-	(175.773)	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(2.823)	-	(12.826)	-
Total pasivos financieros		(69.007)	-	(188.599)	-
Total instrumentos financieros netos		288.732	-	89.994	-

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Aspectos significativos de valoración y estimación

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos activos e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables.

Valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

Nivel 1 Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).

Nivel 2 Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).

Nivel 3 Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF / NIIF para las Pymes requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se contabilizan tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable (precio de la transacción).

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto originado en ingresos de actividades ordinarias.

Adicionalmente en este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos cobros, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar] menos deterioro).

Inventarios

En este grupo contable se contabilizan los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se contabilizan los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>% de Depreciación</u>
Edificios y otros inmuebles	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	14%

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados, préstamos recibidos o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Adicionalmente, en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado (precio de la transacción menos pagos, menos amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un pasivo financiero similar]).

Pasivos por beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios no corrientes: en este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal, desahucio y otros pasivos por beneficios a empleados) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura. La tasa de descuento corresponde a la tasa de rendimientos del mercado correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad del país de origen de la moneda funcional (en este caso se utilizó como país de origen Ecuador) con cambios en resultados, excepto para las pérdidas y ganancias actuariales cuyos cambios se realizan en otros resultados integrales.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Impuestos

Activos por impuestos corrientes: En este grupo contable se contabilizan los derechos exigibles de compensación o recupero de todos los tipos de créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes menos cualquier deterioro al final de cada período que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta y cualquier otra obligación que no ha podido ser clasificada en otro grupo de pasivos de los antes descritos. Los pasivos por impuestos corrientes se miden mensualmente en base a las normativas tributarias vigentes; los otros pasivos se miden inicialmente y posteriormente a valor razonable con cambios en resultados (precio de la transacción menos bajas y menos deterioro).

Impuesto a la renta por pagar del ejercicio: En este grupo contable se contabilizan las obligaciones de pago al SRI por impuesto a las ganancias determinado sobre las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. Se miden al final de cada período que se informa en base a la conciliación tributaria realizada conforme la normativa tributaria vigente con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a valor razonable (valor de transacción); se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se contabiliza el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Reservas: en este grupo contable se contabilizan las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Otros resultados integrales: en este grupo contable se contabilizan las partidas de ingresos y gastos (cambios por revaluación de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros; por inversiones en instrumentos de patrimonio; por conversión de estados financieros de negocios en el extranjero; por mediciones actuariales de planes de beneficios definidos y por instrumentos de cobertura de flujos de efectivo), de ejercicios fiscales anteriores y el actual, que no se han reconocido en el resultado del periodo tal como lo requieren o permiten ciertas normas contables.

Resultados acumulados: en este grupo contable se contabilizan las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF para las Pymes y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan y se clasifican en:

Ingresos por ventas de bienes: en este grupo contable se contabilizan las ventas locales o exportaciones siempre que la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes y no conserva 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 y costos incurridos o por incurrir pueden medirse con fiabilidad y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Costo de ventas: en este grupo contable se contabiliza el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración y ventas: en este grupo contable se contabilizan los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

NOTA 4 EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Banco Pichincha C.A.	15.126	-
Banco de la Producción - Produbanco Grupo Promérica	50.085	36.677
Total	65.211	36.677

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto	Largo Plazo	Total	Corto	Largo Plazo	Total
Cientes comerciales	231.031	-	231.031	242.202	-	242.202
Provisión cuentas incobrables	(1) (4.419)	-	(4.419)	(4.419)	-	(4.419)
Anticipos y otros	65.916	-	65.916	4.133	-	4.133
Total	292.528	-	292.528	241.916	-	241.916

(1) Los movimientos de las cuentas incobrables son como siguen:

Detalle	Adiciones	Bajas	Total	Adiciones	Bajas	Total
Deterioro acumulado	(4.419)	-	(4.419)	-	-	(4.419)

NOTA 6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponde a mercaderías que se encuentran en las bodegas de Quito y Guayaquil, de las marcas:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
BRUNO	176.277	280.421
PAGANIN	64.961	76.846
STARLIGHT	6.946	11.660
RICA	3.274	5.311
NORTHSEA	1.596	4.910
VITERI	3.025	
NOVA SKIN	5.376	
DIPASO	1.420	2.080
MANTAS	-	159
OPTEK	3.450	-
Total	266.325	381.387

(1) Los productos que comercializa la Compañía son de alta rotación por lo que no se constituye deterioro por lenta rotación.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos netos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	Saldo al			Bajas	Saldo al			Saldo al
	31-Dic-17	Adiciones	Reclasificación		31-Dic-18	Adiciones	Ventas	
Costo								
Edificios y otros inmuebles	59.575	-	-	-	59.575	-	-	59.575
Muebles y enseres	57.581	-	-	-	57.581	-	-	57.581
Equipos de computación	8.783	-	-	-	8.783	2.498	(3.651)	7.630
Vehículos, equipo de transporte y	159.695	-	-	(57.941)	101.754	86.760	(88.743)	99.771
Subtotal	285.634	-	-	(57.941)	227.693	89.258	(92.394)	224.557
Depreciación								
Edificios y otros inmuebles	(28.200)	(2.860)	-	-	(31.060)	(2.830)	-	(33.890)
Muebles y enseres	(44.689)	(128)	(12.341)	-	(57.158)	(128)	-	(57.286)
Equipos de computación	(22.092)	(210)	14.504	-	(7.798)	(692)	2.701	(5.789)
Vehículos, equipo de transporte y	(55.141)	(18.969)	-	32.682	(41.428)	(19.201)	44.790	(15.839)
Subtotal	(150.122)	(22.167)	2.163	32.682	(137.444)	(22.851)	47.491	(112.804)
Total	135.512	(22.167)	2.163	(25.259)	90.249	66.407	(44.903)	111.753

NOTA 8 PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto	Largo Plazo	Total	Corto	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	14.053	-	14.053	8.438	-	8.438
Obligaciones con el IESS	5.117	-	5.117	5.445	-	5.445
Beneficios a empleados	32.935	-	32.935	21.678	-	21.678
Jubilación patronal	(1)	-	46.619	-	28.125	28.125
Desahucio	(1)	-	35.360	-	31.753	31.753
Total	52.105	81.979	134.084	35.561	59.878	95.439

(1) Los movimientos de esta cuenta contable son como siguen:

Movimiento	Jubilación patronal		Desahucio	
	Saldo al 31-Dic-19	Saldo al 31-Dic-18	Saldo al 31-Dic-19	Saldo al 31-Dic-18
Saldo inicial	28.125	18.554	31.753	23.057
Costo por servicios corrientes	18.494	9.571	3.607	8.696
Saldo final	46.619	28.125	35.360	31.753

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) El análisis de sensibilidad fue como sigue:

Análisis de Sensibilidad	Jubilación Patronal	Desahucio	Todos
	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
Obligación por beneficio definido			
Tasa de descuento +1,0%	41.165	33.357	74.521
Tasa de descuento -1,0%	52.886	37.598	90.484
Incremento salarial +1,0%	52.304	37.704	90.008
Incremento salarial -1,0%	41.541	33.234	74.775
Incremento del 10% del supuesto de rotación (18,1% a 19,9%)	43.374	36.145	79.519
Decremento del 10% del supuesto de rotación (18,1% a 16,3%)	50.130	34.524	84.653
Incremento en la tabla de mortalidad del 10,0%	46.444	35.310	81.754
Decremento en la tabla de mortalidad del 10,0%	46.795	35.410	82.205

(3) Las hipótesis actuariales utilizadas son como sigue:

	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Tasa de descuento	8,49%	8,24%
Tasa de inflación de largo plazo	1,00%	2,00%
Incremento salarial largo plazo	3,00%	3,00%
Tabla de mortalidad	RV08	RV08
Fecha de censo	31/12/2019	31/12/2018

NOTA 9 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	18.846	-	18.846	5.484	-	5.484
SRI por pagar	-	(2.832)	(2.832)	-	(2.474)	(2.474)
Impuesto a la renta por pagar	(1)	(14.349)	(14.349)	-	(1.856,00)	(1.856)
Total	18.846	(17.181)	1.665	5.484	(4.330)	1.154

Impuesto a la renta corriente

(1) Los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

Detalle	Saldo al 31-Dic-18	Adiciones	Pagos	Cruce de cuentas	Saldo al 31-Dic-19
Crédito tributario a favor	-	15.165	-	(15.165)	-
Impuesto a la renta por pagar	(14.349)	(28.432)	14.349	15.165	(13.267)
Total	(14.349)	(13.267)	14.349	-	(13.267)

Detalle	Saldo al 31-Dic-17	Adiciones	Pagos	Cruce de cuentas	Saldo al 31-Dic-18
Crédito tributario a favor	-	11.968	-	(11.968)	-
Impuesto a la renta por pagar	(1.856)	(26.317)	1.856	11.968	(14.349)
Total	(1.856)	(14.349)	1.856	-	(14.349)

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

(2) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	93.692	56.253
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Ingresos exentos	-	-
Ganancia gravable para Participación a Trabajadores	93.692	56.253
15% Participación a trabajadores	14.054	8.438
Resultado antes de impuesto a la renta	79.638	47.815
(+) Gastos no deducibles	34.091	57.451
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	113.729	105.266
Impuesto a la renta causado	28.432	26.317
Anticipo determinado	6.157	10.897
Impuesto a la renta del período	28.432	26.317
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25%	22,00%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	9,42%	26,43%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	0,00%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	34%	48,43%

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 10 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 40,000 acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-17</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-16</u>
Edna Cecilia Llerena	Ecuador	99,50%	39.798	39.798
David Ricardo Verdu	Ecuador	0,25%	101	101
Jorge Luis Verdu	Ecuador	0,25%	101	101
Total		100,00%	40.000	40.000

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, la reserva legal debe constituirse por el 5% hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social o 10% hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social para compañías de responsabilidad limitada y compañías anónimas respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se ha realizado la apropiación del 10% del resultado del período. Los saldos acumulados representan el 1% y 0% sobre el capital social.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2019 corresponde al saldo neto del avalúo realizado a las propiedades de la Compañía.

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Adopción por Primera Vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas o NIIF para las PYMES que generaron:

Saldo Acreedor: podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 11 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Promoción y publicidad	55.993	17.573
Mantenimientos	33.432	20.232
Comisiones	18.260	5.713
Arriendos	33.571	32.361
Atención a clientes	21.781	-
Otros	44.292	47.922
Transporte pasajes y movilizaciones	32.584	42.182
Adecuaciones	10.589	7.178
Registro sanitario	10.322	11.268
Telefonía	11.376	12.769
ISD	5.250	31.380
Pérdida en venta de activos fijos	4.907	11.866
Impuestos	6.919	5.177
Combustibles	4.254	3.506
Seguros	3.006	3.388
Ferías	4.015	-
Hospedaje	2.641	1.832
Deterioro incobrables	1.507	2.328
Multas e intereses	1.479	60
Alimentación y refrigerios	781	17.164
notarios	72	591
Diferencial cambiario	-	10.020
Total	307.031	284.510

NOTA 11 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Otras cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden a préstamos de accionistas y dividendos por pagar.

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresadas en U.S. Dólares)

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros la propagación de COVID-19 ha impactado severamente muchas economías locales a nivel mundial. En muchos países, las empresas se ven obligadas a cesar o limitar las operaciones por períodos largos o indefinidos. Estas medidas han sido adoptadas para contener la propagación del virus, incluyendo prohibiciones de viaje, cuarentenas, distanciamiento social, y el cierre de servicios no esenciales lo que ha provocado interrupciones significativas para las empresas en todo el mundo, lo que resulta en una desaceleración económica, los mercados bursátiles mundiales también experimentan una gran volatilidad y un debilitamiento significativo, los gobiernos y los bancos centrales han respondido con intervenciones monetarias y fiscales para estabilizar las condiciones económicas.

La Compañía en el primer cuatrimestre del ejercicio 2020 ha experimentado un decrecimiento de sus ventas en comparación al primer trimestre del ejercicio económico 2019.

La Compañía ha determinado que estos hechos son eventos posteriores no ajustables. En consecuencia, la posición financiera y resultados de operaciones para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se ha ajustado para reflejar su impacto. La duración y el impacto de la Pandemia de COVID-19, así como la efectividad de respuestas del gobierno, sigue sin estar claro en este momento. No es posible estimar confiablemente la duración y gravedad de estas consecuencias, así como su impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para futuros períodos.

NOTA 13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 26 de abril de 2020-, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

De aquí en adelante
---Espacio en blanco---