

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018

I N D I C E

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 201
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	6	57.067	54.411
Cuentas por cobrar	7	27.128	24.153
Impuestos por cobrar	14	76.349	60.702
Otras cuentas por cobrar	8	6.477	6.397
		<u>167.021</u>	<u>145.663</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	9	11.443	9.781
Mobiliario	10	141.426	205.080
		<u>152.869</u>	<u>214.861</u>
TOTAL ACTIVOS		319.890	360.524
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	31.010	-
Cuentas por pagar comerciales	12	81.982	90.135
Beneficios sociales	13	29.975	42.001
Impuestos por pagar	14	21.310	37.996
Cuentas por pagar partes relacionadas	15	- 2.000	-
		<u>162.277</u>	<u>170.132</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales largo plazo	16	17.897	46.673
		<u>17.897</u>	<u>46.673</u>
TOTAL PASIVOS		180.174	216.805
PATRIMONIO			
Capital	17	800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		104.923	142.519
Otros resultados integrales		33.593	-
TOTAL PATRIMONIO		139.716	143.719
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		319.890	360.524


Esteban Raul Alvear Calderon
Gerente General


COTEAMCONSULTING CIA. LTDA.
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Ingresos por servicios	18	1.347.766	1.214.844
Ingresos no operacionales		15.437	-
		1.363.203	1.214.844
GASTOS OPERACIONALES			
Costos de insumos		121.907	107.729
Gasto del personal		468.089	442.328
Otros gastos del personal		40.163	47.254
Gastos servicios local para venta		342.533	253.128
Gastos de mantenimiento e infraestructura		138.916	53.583
Gastos servicios profesionales		162.286	143.626
Gastos de mercado y publicidad		47.881	34.139
Gastos de impuestos y contribuciones		3.120	28.027
Gastos generales de administración		16.055	15.764
Gastos no deducibles		13.755	19.910
		1.354.705	1.145.488
Utilidad operacional		8.498	69.356
Otros gastos		46.095	40.710
Utilidad antes de impuestos y participaciones		- 37.597	28.646
Participación a trabajadores	14	-	7.911
Impuesto a la renta	14	-	16.185
Utilidad neta del ejercicio		- 37.597	4.550



Esteban Raul Alvear Calderon
Gerente General



COTEAMCONSULTING CIA. LTDA.
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.**CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
Aporte de capital	800	400	-	142,519	143,719
Resultado integral del ejercicio	-		33,593	- 37,596	4,003
	800	400	33,593	104,923	139,716



Esteban Raúl Alvear Calderón
Gerente General

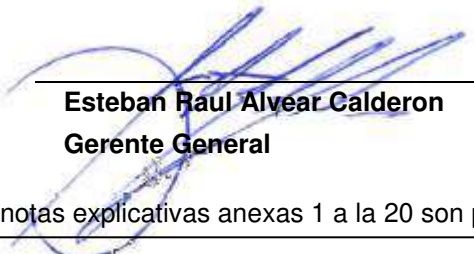


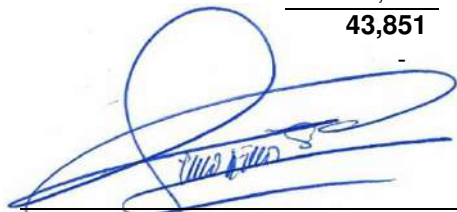
COTEAMCONSULTING CIA. LTDA.
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>NOTA</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo en actividades de operación			
Cobros a clientes por ventas		1,360,148	
Pagos a empleados	-	515,461	
Pagos por impuestos	-	32,333	
Pagos a proveedores comerciales	-	768,503	
		<u>43,851</u>	<u>-</u>
Flujo en actividades de inversión			
Adquisiciones de activos fijos	-	70,205	
	-	<u>70,205</u>	<u>-</u>
Flujo en actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras		31,010	
Aporte de capital			
Préstamos con partes relacionadas	-	2,000	
		<u>29,010</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo neto en el período		2,656	
Saldo de efectivo al inicio del período		54,411	
Saldo de efectivo al final del período		<u>57,067</u>	<u>-</u>
Conciliación en actividades de operación			
Utilidad del ejercicio	-	37,597	
Partidas que no representan flujo de efectivo			
Impuesto a la renta		4,817	
Provisiones actuariales		132,197	
Depreciaciones de activos fijos		<u>137,014</u>	<u>-</u>
Variaciones activos y pasivos corrientes			
Cuentas por cobrar	-	3,055	
Impuestos	-	32,333	
Cuentas por pagar comerciales	-	8,153	
Beneficios sociales	-	12,025	-
	-	<u>55,566</u>	<u>-</u>
Efectivo en actividades de operación		<u>43,851</u>	<u>-</u>


Esteban Raul Alvear Calderon
Gerente General


COTEAMCONSULTING CIA. LTDA.
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a la 20 son parte integrante de los estados financieros

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

NOTA 1.- OPERACIONES

WAX AND TAN CENTROS DE DEPILACION Y BRONCEADOS S.A. fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 01 de octubre de 2012.

El objeto social principal de la compañía corresponde a la prestación de servicios relacionados con el área de la salud, especialmente a bronceado, depilación, los relativos, fisioterapia, relajación, salón de belleza, cuidados de la piel y corporal.

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, ciudad de Quito, en la calle Alfonso de Torres C27 y Edmundo Carvajal.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía, para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta de Accionistas. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos

de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son

individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por cuentas por pagar corrientes comerciales.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Propiedades y equipo -

Se encuentran valorados al costo histórico, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Propiedades y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	Vida útil en años
Maquinaria y Equipos	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en los resultados del ejercicio.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, excepto para edificios, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

d) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, Salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

e) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

f) Impuestos

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos impositivos y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias impositivas futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

g) Beneficios a empleados a largo plazo

Al cierre de los Estados Financieros la Compañía mantiene cuatro empleados, cuya antigüedad no supera los dos años de servicio. Considerando las remuneraciones actuales de los empleados, las obligaciones relacionadas con el desahucio y la jubilación patronal no serían materiales como para realizar un estudio actuarial; por lo tanto, a criterio de la Administración de la Compañía no resulta representativo constituir una reserva por dichos motivos.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y sin incluir impuestos ni aranceles.

i) Reconocimiento de gastos-

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran al momento que se los conoce y en el período al que corresponden.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros de la Compañía incluyen ciertas estimaciones, suposiciones y provisiones contables, de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera.

Estimaciones y suposiciones-

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedades y equipos:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones-

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y sus equivalentes	57.067	-	54.411	-
	57.067	-	54.411	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar	27.128	-	24.153	-
	27.128	-	24.153	-
	27.128	-	24.153	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar entidades financieras	31.010	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	81.982	-	90.135	-
	112.992	-	90.135	-
	112.992	-	90.135	-

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2019 corresponde a fondos de libre disponibilidad mantenidos en una entidad bancaria local. Los valores no generan intereses.

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de cuentas por cobrar era el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cientes	3.229	524
Tarjetas de crédito por cobrar	23.899	23629
	27.128	24.153

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Préstamos empleados	1.580	-
Garantias	4.897	6.397
	6.477	6.397

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de activos fijos se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Muebles de oficina	12.201	8.071
Depreciación acumulada Muebles de oficina	- 3.653	- 2.519
Equipos de computo	24.298	24.602
Depreciación acumulada equipo de computo	- 21.502	- 20.522
Equipos de oficina	243	243
Depreaciación acumulada equipos de oficina	- 144	- 94
	11.443	9.781

El movimiento de los activos fijos durante los años 2019 y 2018 se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	9.781	9.060
Adiciones netas	4.808	3.982
Bajas netas	-	-
Depreciaciones del período	- 3.146	- 3.262
	11.443	9.781

NOTA 10.- MOBILIARIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de mobiliario se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Adecuaciones locales	235.087	213.732
Amort. Acum. Adecuaciones locales	-195.339	-97.108
Adecuaciones y remodelaciones de locales	91.339	44.100
Activos a largo plazo en tránsito	10.339	44.356
	141.426	205.080

NOTA 11.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones financieras se las detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Prestamo Banco Pichincha - Empresarial	31.010	-
	31.010	-

El préstamo obtenido con Banco Pichincha, fue de USD 50.000 se otorgó en mayo 2019, a un plazo de 18 meses, la fecha de terminación es 31 de octubre del 2020, el valor en intereses a pagar es de USD 3.951,96.

NOTA 12.- CUENTA POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de beneficios sociales se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Paz y Miño Ruales Carlos Francisco	8.694	18.694
Tres Arquitectos Tresatect SA	12.420	13.200
Alvear Calderon Maria Cristina	17.252	8.083
Alvear Calderon Esteban Raul-Prov	-	20.500
Wkt Servicios Administrativos S.A.	17.709	1.786
Calderon Silva Patricia De Las Mercedes	- 250	16.800
Mariza Lilian Calderon Silva	5.232	7.850
Vizuite Chuquimarca Diego Alejandro	2.077	2.654
Aromalab S.A.	2.759	1.073
Freire Tamayo Isabel	1.176	2.315
Centro Comercial El Recreo Segunda Etapa	3.386	-
Sepriwias Cia. Ltda.	635	2.334
Telconet S.A	2.142	109
Creditos y Construcciones Sa Crecosa	-	1.550
Pablo Nemecio Plua Chele	-	1.354
Centro Comercial Recreo Plaza	1.354	-
Quintana Mosquera Vicente Rafael	-	1.308
Croma Del Ecuador Cromaeq S.A.	620	569
Cabrera Carlos Leonardo	1.150	-
Vega Leyton Jhon Ney	-	912

Pro Security Clean	736	-
Inmodiamante S.A.	673	-
Adeccobusiness S.A.	-	660
Cejasdesignecuador Cia Ltda	627	-
Gecopconsulting Gestion Empresarial	550	-
Alvear Calderon Esteban Raul	525	-
Viteri Tobar Subia Ramiro Sebastian	515	-
Olga Maria Conejo Peralta	353	-
Corporacion De Medicina Ocupacional S.A.	139	173
Vega Leyton Manuel Stalin	309	-
Larrea Castro Cesar Jose	261	-
Aqualogic Sociedad Civil Comercial	197	33
Araujo Castro Lenin Armando	79	79
Rivera Lara Luis Alverto	158	-
Suasnavas Gutierrez Ibeht Liliana	122	-
Ortiz Melo Catalina Del Rocio	118	-
Javier Eduardo Calles Cisneros	-	116
Viñachi Jaramillo Edison Gustavo	-	109
Aguilar Rivero Roilso Francisco	-	81
Flores Lozano Edmar Andreina	-	81
Gualotuña & Gualotuña Cia. Ltda.	66	-
DK Management Services S A	22	-
Shopping Managements Operadora S.A.	-	4
Ministerio del Trabajo	-	- 350
Alvear Calderon Mario Alejandro	- 367	-
Quinchuela Villacis Carlos David	42	- 600
Midcis Cia. Ltda.	- 1.000	- 2.234
Wapa Skin Studio S.A.	1.500	- 8.908
	81.982	90.335

El detalle de las cuentas por pagar comerciales por su antigüedad se las detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
De 0 a 60 días	48.153	163.967
De 61 a 150 días	12.199	- 42.052
de 151 a 300 días	21.630	- 31.580
	81.982	90.335

NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de beneficios sociales conjuntamente con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos por pagar	-	- 348
Decimo tercero	4.126	1.993
Decimo cuarto	5.540	4.472
Vacaciones	9.455	17.637

Multas empleados	2.394	2.394
Propinas por pagar	237	252
Aporte personal	2.709	2.496
Aporte patronal	3.483	3.238
Fondos reserva	571	549
Prestamos IESS	1.460	1.407
Utilidades empleados	-	7.911
	29.975	42.001

NOTA 14.- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de los impuestos se los detalla a continuación:

a) Impuestos por cobrar

El resumen de los impuestos por cobrar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Iva en compras	6.130	17.894
Iva retenido en ventas	9.679	6.756
Impuesto renta retenido en ventas	20.824	17.473
Credito tributario	3.535	2.247
Credito tributario Iva retenido	36.181	16.333
	76.349	60.703

b) Impuestos por pagar

El resumen de los impuestos por cobrar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Iva en ventas	18.467	16.346
Retenciones en la fuente IVA	748	1.356
Retenciones en la fuente renta	2.095	4.109
Impuesto a la renta por pagar	-	16.185
	21.310	37.996

c) Conciliación tributaria

La conciliación tributaria se lo detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de impuestos y participación a trabajadores	- 37.597	28.646
(-) Participación a trabajadores	-	7.911
+ Gastos no deducibles	-	-
Base para cálculo de impuesto a la renta	- 37.597	20.735
Impuesto a la renta	-	16.185
Total impuesto a la renta por pagar	-	16.185

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle de cuentas por pagar partes relacionadas se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Socios por pagar	2.000	-
	2.000	-

NOTA 16.- OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el detalle obligaciones laborales al largo plazo se los detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Provisión Jubilación patronal	8.283	32.862
Provisión Desahucio	9.614	13.811
	17.897	46.673

- (a) La Provisión de jubilación patronal se basa en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, para el año 2019 se utiliza una tasa de descuento del 4.80% anual, una tasa de incremento salarial del 2.30% anual para un total de tres trabajadores.
- (b) La Provisión de desahucio se basa en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, para el año 2019 se utiliza una tasa de descuento del 4,80% anual y una tasa de incremento salarial del 2.30% anual.

a) Reserva para jubilación patronal

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La reserva, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa esperada de incremento salarial	2,30%	2,30%
Tasa de descuento promedio	4,80%	4,80%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%

b) Reserva para desahucio

La reserva por Desahucio contemplada en la Legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador con un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “unidad de crédito proyectada” y las bases técnicas, es decir, las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, basada en la experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Wax and Tan Centros de Depilación y Bronceado, con su propia estadística.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa esperada de incremento salarial	2,30%	2,30%
Tasa de descuento promedio	4,80%	4,8%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%

NOTA 17.- PATRIMONIO

a) Capital pagado. -

Al 31 de diciembre de 2019 el capital estaba constituido por 800 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de 1 dólar cada una.

Titulares de las acciones	No acciones	Valor de la acción	Capital	% accionario
Esteban Raul Alvear Calderon	440	1	440	55%
Maria Cristina Alvear Calderon	72	1	72	9%
Mario Alejandro Alvear Calderon	64	1	64	8%
Patricia de las Mercedes Calderon Silva	224	1	224	28%
	800		800	

NOTA 18.- INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Depilaciones	1.239.910	1.174.936
Combos	8.690	2.670
Bronceados	57.403	34.957
Exfoliaciones	786	629
Microblading	38.097	1.652
Samba Brows	2.626	-
Otros servicios	15.692	1
	1.363.204	1.214.845

NOTA 19.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha de la declaración del Impuesto a la Renta, 29 de abril de 2020, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por el año 2019 y 2018 sujetos a revisión fiscal.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de la declaración del Impuesto a la Renta, 29 de abril de 2020, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.