



INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

LVXO DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

ENERO 1 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Índice:

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas

Cuenca, mayo del 2020

A la dirección de:

LVXO DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Sobre los estados financieros

Se ha finalizado la auditoría a los estados financieros de LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 así como, el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las Políticas contables significativas y Otras notas explicativas.

Los estados financieros de LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 son presentados adjuntos únicamente como información comparativa.

Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el presente documento, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafo de énfasis.

No tenemos indicios claros sobre cuestiones que deban ser tratadas en este espacio.

Fundamento de la Opinión

La Auditoría realizada a los Estados Financieros de LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., se llevó a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA.

De conformidad con los requerimientos de ética aplicables relativos a la auditoría nuestro equipo de Auditores actúa de manera independiente.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida, proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros.

El gobierno y la administración de LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo el marco de información financiera aplicable, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las normas de control interno que la dirección considere necesarias para permitir que la preparación de los mismos sean libres de incorrección material debida a fraude o error, los mismos presentarán razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad reflejando fielmente los efectos de las transacciones de la misma.

En la preparación de los Estados Financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir nuestra opinión sobre los mismos, basados en nuestra revisión conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

Los procedimientos de auditoria que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la compañía. La auditoria también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de Estados Financieros.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Otros asuntos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Parra Suarez', enclosed within a circular stamp or seal.

KASCLAAUDITORIAS CIA. LTDA.
N° De Registro en la
Superintendencia
De Compañías: 982

C.P.A. Fernando Parra Suarez Mgtr.
Gerente

1. ESTADOS FINANCIEROS

LVXO DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS CONTABLES	2018	2019	NOTAS
Efectivo y Equivalentes al efectivo	\$12.763	\$41.141	3
Documentos y Cuentas por Cobrar "Clientes"	\$233.071	\$355.083	4
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro "Clientes"	-\$895	\$0	4
Otros activos financieros (Activos financieros - clientes + provisión)	\$25.755	\$52.825	4
Inventarios	\$308.674	\$332.147	5
Anticipo de proveedores	\$1.314	\$30.000	6
Servicios y otros pagos Anticipados	\$600	\$600	6
Impuestos corrientes	\$45.876	\$48.527	7
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$627.158	\$860.322	
Propiedad Planta y Equipo	\$59.096	\$66.242	8
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	-\$21.835	-\$29.153	8
Activos Intangibles	\$119.467	\$176.350	9
(-) Amortización Acumulada Intangibles	-\$47.326	-\$67.389	9
Propiedades de Inversión	\$0	-\$8.097	10
Otros Activos No Corrientes o Diferidos	\$10.424	\$8.965	10
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE O FIJO	\$119.827	\$146.919	
ACTIVOS TOTALES	\$746.985	\$1.007.242	
Cuentas y Documentos por Pagar "Proveedores"	\$243.000	\$119.420	11
Deudas Financieras Corto Plazo (Tarjetas de Crédito)	\$162.718	\$471.026	11
Otras Obligaciones Sueldos por pagar a empleados	\$13	\$8.215	12
Corrientes Por pagar por beneficios de empleados	\$13.960	\$25.210	12
Por pagar al SRI	\$13.493	\$25.892	12
Otros Pasivos a Pagar (diferidos)	\$9.152	\$4.113	13
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$442.335	\$653.876	
Provisiones por desahucio y jubilación patronal	\$5.517	\$6.852	14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$5.517	\$6.852	
PASIVOS TOTALES	\$447.852	\$660.729	
Capital Social	\$543.889	\$543.889	15
Aporte futuras capitalizaciones	\$300	\$300	15
Reservas Legales	\$134	\$1.266	15
Reserva Estatutaria y facultativa	\$2.520	\$24.034	15
Otros resultados integrales	\$0	\$1.247	15
Utilidades Retenidas o acumuladas	-\$270.356	-\$270.765	15
Utilidad del Periodo (+/-)	\$22.647	\$46.543	
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$299.133	\$346.513	
PASIVOS + PATRIMONIO	\$746.985	\$1.007.242	

LVXO DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS CONTABLES	2018	2019	NOTAS
Ingresos por Ventas de Bienes (Ventas - Descuentos)	\$954.180	\$1.412.602	16
(-) Costo De Bienes Vendidos	\$554.737	\$799.504	
UTILIDAD BRUTA	\$399.442	\$613.098	
Prestación de Servicios	\$32.821	\$50.331	
Gastos al personal ventas (Sueldos mas beneficios)	\$26.022	\$19.629	
Gastos provisiones desahucio y jubilación	\$131	\$0	
Gastos de Ventas	\$41.053	\$72.180	
Gastos al personal de Administración (Sueldos mas beneficios)	\$101.652	\$212.728	
Gastos depreciación y amortización Administración	\$20.783	\$27.381	
Gastos de Administración	\$155.086	\$201.780	
Gastos provisiones desahucio y jubilación	\$1.890	\$2.641	
Gastos Financieros (Chequera, comisiones, servicios)	\$6.277	\$18.106	
(-) TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$352.894	\$554.443	
UTILIDAD OPERATIVA	\$79.368	\$108.986	
Resultados No Operativos (Ingresos N.O.-Extraordinarios)(+/-)	-\$43.392	-\$31.529	
Ingresos exentos	\$188	\$208	
Otras gastos No operativos	\$23.935	\$0	
Intereses Pagados	\$19.645	\$31.737	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$35.977	\$77.458	
15% Participación a trabajadores	\$5.397	\$11.619	
Impuesto a las Ganancias	\$7.934	\$16.981	
UTILIDAD (+) / PERDIDA (-) EJERCICIO	\$22.647	\$48.858	

LVXO DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Flujos del Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS CONTABLES	2019
SALDO INICIAL AL 01 DE ENERO	\$12.763
(+) Valores Cobrados a Clientes	\$1.340.922
(-) Valores Cancelados a Proveedores	\$1.239.515
(-) Valores Cancelados a empleados	\$212.904
(+) Ingresos No Operativos	\$0
(+) Ingresos Exento	\$208
(-) Gastos no operativos	\$0
(-) Gastos que generan ingresos exentos	\$0
(+) Intereses cobrados	\$0
(-) Intereses pagados	\$31.737
(-) 15% Utilidad Trabajadores	\$11.619
(-) Pago de Impuestos	\$16.981
(-) Reserva Legal	\$0
(-) Impuestos diferidos	\$0
(+) Otras Fuentes de Operación	\$10.083
(-) Otros usos de Operación	\$63.447
(-) Gastos provisiones desahucio y jubilación patronal	\$2.641
FLUJO NETO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN	-\$227.631
FLUJO DE INVERSIÓN	-\$54.473
Fuentes de Efectivo de la Inversión	\$9.556
Terrenos	\$0
Propiedad Planta y Equipo	\$0
Activos Intangibles	\$0
Propiedades de Inversión	\$8.097
Otros Activos No Corrientes	\$1.459
Usos de Efectivo del Inversión	\$64.030
Terrenos	\$0
Propiedad Planta y Equipo	\$7.147
Activos Intangibles	\$56.883
Propiedades de Inversión	\$0
Otros Activos No Corrientes	\$0
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	\$310.482
Fuentes de Efectivo del Financiamiento	\$333.537
Deudas Financieras Corto Plazo	\$308.309
Deudas Financieras Largo Plazo	\$0
Financiamiento de socios	\$0
Provisiones por beneficios a empleados	\$1.336
Otros Pasivos a Pagar de Largo Plazo	\$0
Reservas Legales	\$1.132
Reservas Estatutarias o Facultativas	\$21.514
Ajustes y Reservas por Revaluación	\$1.247
Movimiento Utilidad	\$0
Usos de Efectivo del Financiamiento	\$23.055
Deudas Financieras Corto Plazo	\$0
Deudas Financieras Largo Plazo	\$0
Provisiones por beneficios a empleados	\$0
Ajustes y Reservas por Revaluación	\$0
Movimiento Utilidad	\$23.055
Pago de Dividendos	\$0
SALDO FINAL DE EFECTIVO	\$41.141

LVXO DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS CONTABLES	Capital Social	Aporte socios futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva estatutaria y facultativa	Otros resultados integrales	Acumulados	Resultado del Ejercicio Utilidad (+) / Pérdida (-)	Total del Patrimonio
Saldo Inicial	\$ 543.889	\$ 300	\$ 134	\$ 2.520	\$ 0	-\$ 270.356	\$ 0	\$ 276.486
Resultado integral 2018	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 22.647	\$ 22.647
Saldo a diciembre de 2018	\$ 543.889	\$ 300	\$ 134	\$ 2.520	\$ 0	-\$ 270.356	\$ 22.647	\$ 299.133
Registro de reservas	\$ 0	\$ 0	\$ 1.132	\$ 21.514	\$ 0	\$ 0	-\$ 22.647	\$ 0
Pago de dividendos	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Transferencia de resultados a otras cuentas	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1.247	-\$ 409	\$ 0	\$ 838
Resultado ejercicio 2019	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 46.543	\$ 46.543
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 543.889	\$ 300	\$ 1.266	\$ 24.034	\$ 1.247	-\$ 270.765	\$ 46.543	\$ 346.513

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1: INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., compañía creada a través de Resolución de la Superintendencia de Compañías con fecha 25 de septiembre de 2009 a través de Resolución Nro. SC.DIC.C.09 556 bajo Expediente Nro. 202277, e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de Octubre del 2009, con la denominación de Dharmanat Cía. Ltda. El 14 de mayo de 2012 se efectúa el cambio de denominación a LVXO del Ecuador Cía. Ltda. El 30 de junio de 2017 se realiza un incremento de capital de \$400,00 a \$500.400,00. El 5 de enero de 2018 se lleva a cabo un segundo incremento de capital de \$500.400,00 a \$543.889,00.

El negocio principal es la importación, exportación y compraventa al por mayor y por menor, de toda clase de artículos de perfumería, cosmética, tocador, artículos de bisutería, lencería.

La compañía se encuentra ubicada en la provincia del Azuay, ciudad de Cuenca, Av. Octavio Chacón 1-19 y Carlos Tosí - CENAPIC.

NOTA 2: POLITICA PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Base de presentación:

Los presentes Estados Financieros de la Compañía LVXO Del Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Los estados financieros reflejarán fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. La imagen fiel exige la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual. Se presumirá que la aplicación de las NIIF, acompañada de informaciones adicionales cuando sea preciso, dará lugar a estados financieros que proporcionen una presentación razonable.

Información Comparativa:

La información comparativa respecto del ejercicio anterior, se presentará para toda clase de información cuantitativa incluida en los estados financieros. La información comparativa incluye también en la información de tipo descriptivo y narrativo, en los asuntos que se consideran relevantes, para la adecuada comprensión de los estados financieros del ejercicio corriente 2019 y 2018.

Aspectos Técnicos para la información:

Moneda: Las partidas integrantes de los Estados Financieros de la compañía se valoran utilizando la moneda oficial vigente en el Ecuador, como es el dólar estadounidense, que constituye la "moneda funcional" para la preparación, medición y presentación de la información financiera.

Informe adicional: En cumplimiento a las Normas Internacionales de Auditoría, hemos entregado la "**Comunicación de deficiencias en el control interno**" (anteriormente llamada Carta a la gerencia) documento que contiene el detalle de la revisión, observaciones y sugerencias respecto al proceso de control interno y contable de la entidad. A continuación detallamos saldos de las cuentas con mayor significancia.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses)

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Caja Chica (Fondo Rotativo)	\$ 30,77	\$ 144,58
Produbanco CTA CTE 02071004900	\$ 9.286,87	\$ 2.293,35
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 22456903	\$ 2.035,10	\$ 35.509,71
Banco Bolivariano CTA CTE 4055009717	\$ 217,06	\$ 631,63
Banco St. Georges Cta Aho. 10000000553271	\$ 1.193,36	\$ 2.562,13

Los componentes de caja reflejan saldos generados por reposiciones, el cobro diario y la recuperación de cartera que luego son depositados. El fondo de caja chica es utilizado para realizar pagos de cuantías menores, el control y registro se realiza independiente al registro contable.

El componente de bancos refleja saldos sustentados en el sistema financiero privado apoyado por el sistema de control interno y físicamente respaldado por las conciliaciones bancarias debidamente elaboradas, revisadas y autorizadas.

Adicionalmente se efectuó confirmaciones externas del Banco de Guayaquil, Produbanco y St. Georges Bank al 31 de diciembre del 2019 sin presentar diferencias.

NOTA 4: ACTIVOS FINANCIEROS

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Sobre sus clientes: La Compañía otorga crédito eventual a sus clientes y con un plazo de hasta 90 días dependiendo el valor de la transacción

Cuentas Contables	2018	2019
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 232.999,04	\$ 355.043,10
Provisión Ctas. Incobrables	\$ -894,70	\$ -
Tarjeta de Credito por cobrar	\$ 71,98	\$ 39,45
Prestamos Empleados	\$ 25.157,22	\$ 1.708,37
Deudores Varios/Ondemand Services	\$ 597,37	\$ -
Deudores Varios Relac - Lvxo de Panamá	\$ -	\$ 2.268,00
Deudores varios Relac - Lvxo del Perú	\$ -	\$ 48.848,34

Cuentas por cobrar Clientes y tarjetas de crédito corresponde a valores pendientes de cobro a terceros externos a los cuales la empresa entrega mercadería bajo políticas crediticias. Es recomendable realizar la comparación mensual de los saldos contables y los reportes al detalle de la cartera mantenida.

Préstamos a empleados son saldos generados con el personal de la empresa cuyo proceso de recuperación se lo realiza mediante el rol de pago y otros saldos inferiores identificando al deudor.

Deudores varios, son saldos de préstamos realizados a empresas relacionadas que mantienen en el exterior.

NOTA 5: INVENTARIOS

Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

Valoración: La compañía valora sus inventarios al costo o a su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado (PMP); y, el valor neto realizable es el precio de venta estimado en condiciones normales del negocio, menos los costos variables en que se incurrirían para su venta.

se consideran costos del inventario todos aquellos que se derivan de la adquisición y transformación de las existencias, así como otros costos incurridos para darles la condición de uso, tales como: aranceles de importación, impuestos no recuperables, transportes, almacenamiento y otros; deduciendo los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

Baja o retiro de Inventarios: Tal como indica la NIC 2, aquellos inventarios no recuperables, ya sea por daño u obsolescencia, deben rebajarse hasta alcanzar su valor neto realizable, de conformidad a la información más fiable que se disponga. Esta rebaja del valor del activo, se reconoce como gasto en el periodo en que se identifica los activos dañados u obsoletos.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Inventarios	\$ 306.639,89	\$ 328.632,74
Inventario Materia Prima	\$ 2.013,83	\$ 2.013,83
Importaciones en Tránsito	\$ 20,75	\$ 1.500,00

Los inventarios representan recursos disponibles para el cumplimiento del giro económico de la compañía, su control contable está respaldado con el detalle de cada ítem según el respectivo módulo, controla su costo mediante el sistema de costo promedio ponderado. Al final del año como apoyo al sistema de control interno realizan un levantamiento físico de inventarios del cual fuimos participantes.

NOTA 6: SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Anticipos Proveedores	\$ 1.313,50	\$ 30.000,00
Garantías Varias	\$ 600,00	\$ 600,00

Los anticipos a proveedores reflejan saldos entregados a proveedores de futuros bienes o servicios a recibir, en su control recae la importancia para ser correctamente clasificados y exigidos, mientras que las Garantías Varias corresponde al dinero entregado por concepto de garantía por el uso del local.

NOTA 7: ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Impuestos Retenidos I.R.	\$ 9.121,81	\$ 14.696,48
Cred.Tributario Imp.Renta	\$ 5.071,41	\$ 6.259,49
Crédito tributario I.V.A.	\$ 31.682,66	\$ 27.571,29

Estos activos corresponden al impuesto al valor agregado generado en compras que se compensan al final de cada mes con el mismo impuesto generado en venta. Dicho impuesto al ser retenido genera crédito tributario recuperable en el mismo mes o en los futuros meses.

Las retenciones sobre la renta se generan por los clientes y generan crédito tributario que puede ser recuperado al final del ejercicio.

NOTA 8: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

En este grupo se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

Los cargos posteriores por mejoras, ampliaciones y reemplazo de componentes, se adicionan al valor del activo inicial o a un nuevo activo, siempre y cuando sea probable que de dichos cargos fluyan a la empresa futuros beneficios económicos asociados con los elementos de propiedad, planta y equipo; y cuyo costo pueda ser valorado con fiabilidad; si estas condiciones no se cumplen, el importe respectivo se reconoce como reparación y mantenimiento y se carga a gastos del período en el que se incurren.

La **depreciación** acumulada es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Muebles y Enseres	\$ 51.969,18	\$ 59.115,75
Equipos de computacion	\$ 7.126,65	\$ 7.126,65
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	\$ -17.650,08	\$ -23.323,44
Deprec. Acum. Eq. Computacion	\$ -4.184,89	\$ -5.829,25

Está representado por los saldos de los bienes no disponibles para la venta que aportan al cumplimiento de las actividades laborales, contablemente se subclasifican en base a su naturaleza acompañado por su depreciación acorde a su vida útil, normas contables y políticas establecidas. Adicionalmente mantiene un control de dichos activos enfocados a sus costos y valores depreciados mensualmente.

NOTA 9: ACTIVOS INTANGIBLES

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Registros Sanitarios	\$ 119.467,33	\$ 176.350,28
Amortizac. Acum.Registros Sanitarios	\$ -47.326,05	\$ -67.389,19

Los registros sanitarios son autorizaciones del Ministerio de Salud sobre los productos que son fabricados, importados, envasados o comercializados en el país. La empresa amortiza los registros sanitarios de los productos importados y esta amortización se registra contablemente de forma mensual generando un gasto.

NOTA 10: OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Otros activos no corrientes no incluidos en las cuentas anteriores.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Activos por Impuesto Diferidos	\$ 856,35	\$ 882,16
Gastos Anticipados	\$ 9.568,10	\$ 8.083,18
Inversiones Accionarias	\$ -	\$ 1.917,45
Ajuste VPP inversiones accionarias	\$ -	\$ (10.014,52)

Los gastos anticipados reflejan el saldo de cancelación previa al momento de recibir el servicio, en este caso corresponde al valor del seguro y arreglos en la oficina que se han planificado e inversiones accionarias que corresponden a saldos de las acciones que la empresa mantiene en el exterior.

NOTA 11: CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Con respecto a obligaciones con instituciones financieras en esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 242.746,50	\$ 119.105,05
Acreedores Varios/Varios	\$ 253,15	\$ 315,38
Préstamos Bancarios	\$ 157.392,35	\$ 448.984,00
Intereses por Pagar	\$ 2.930,58	\$ 14.443,15
Tarjeta de Crédito American Express Bco Gye	\$ 2.394,69	\$ 7.599,18

Los saldos acumulados se generan por la transaccionalidad en el requerimiento o adquisición de bienes o servicios de terceros, se encuentra agrupada en cuentas por pagar proveedores y acreedores varios; se considera proveedores cuando se adquiere mercadería o servicios mientras que acreedores varios corresponde a los depósitos de cobros realizados en la página web de la empresa con tarjeta de crédito y se desconoce al cliente al que pertenece.

La empresa se mantiene financiada por obligaciones con instituciones bancarias registradas en la cuenta préstamos bancarios, los mismos tienen una duración de hasta 6 meses, los intereses por pagar corresponden a dichos préstamos. Además, disponen de una tarjeta de crédito para gastos varios de la empresa.

Es recomendable que la empresa al final de cada mes compare el saldo contable con el detalle de proveedores para mantener un control efectivo sobre este rubro.

NOTA 12: OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Total Seguro social	\$ 2.174,77	\$ 2.939,06
Total Impuestos por pagar	\$ 13.493,45	\$ 25.891,94
Total Sueldos y beneficios sociales	\$ 11.798,08	\$ 30.486,00

Cuentas agrupadas que generan obligaciones corrientes con el Servicio de Rentas Internas SRI, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y a los empleados por las provisiones de los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo.

Los saldos acumulados pendientes de pago a la administración tributaria generalmente son de cumplimiento inmediato.

De la misma forma, de obligación inmediata se expresan los saldos pendientes con el IESS por los aportes personales y patronales así como los préstamos.

Por otra parte, se acumulan las provisiones realizadas durante el ejercicio económico 2018 para el cumplimiento de beneficios sociales como la décimo tercera, décimo cuarta remuneración y vacaciones.

Por el resultado del ejercicio auditado se genera la obligación de la participación a trabajadores bajo relación de dependencia que permanecieron en la empresa en dicho ejercicio económico.

NOTA 13: OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Incluye otras obligaciones como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados, así como anticipo de clientes que se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

Incluye también la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Gastos devengados y no pagados	\$ -	\$ 4.112,53
Provisiones varias	\$ 9.151,77	\$ -

En el año 2018 la cuenta gastos devengados y no pagados tenía la denominación de provisiones varias, la misma que se utilizan para cargar al gasto aquellas transacciones que no entregan factura inmediatamente pero el servicio debe ser cancelado en ese momento.

Saldos acumulados por las transacciones económicas como anticipos recibidos por las futuras ventas y obligaciones con los empleados cuyo control adicional permite identificar a los adeudados.

NOTA 14: PASIVO NO CORRIENTE:

Porción no corriente de las obligaciones provenientes de las operaciones comerciales Y no comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

Incluye también las provisiones por beneficios a empleados que refleja la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Reserva Jubilación Patronal	\$ 2.951,22	\$ 3.411,39
Reserva Bonif. por Desahucio	\$ 2.565,39	\$ 3.440,85

Acumula obligaciones de cumplimiento a largo plazo (mayores a un año) principalmente por las provisiones para beneficios sociales de Jubilación patronal y desahucio en base al respectivo estudio actuarial.

NOTA 15: PATRIMONIO:

CUENTAS CONTABLES	2018	2019
Capital Social	\$ 543.889,00	\$ 543.889,00
Reserva Legal	\$ 133,58	\$ 1.265,91
Reserva Facultativa	\$ 2.519,71	\$ 24.033,90
Aportes Futura Capitalizaciones	\$ 300,00	\$ 300,00
Otros Resultados Integrales	\$ -	\$ 1.246,57
Perdida ejercicios anteriores	\$ -270.356,30	\$ -270.764,95
(Pérdidas)/ganancias netas	\$ 22.646,52	\$ 46.542,55

Se compone del capital aportado por los socios en especie o en efectivo, por las reservas legales en el porcentaje establecido en la ley de compañías y en los estatutos de su escritura de constitución, resultados de ejercicios anteriores y finalmente por el resultado del periodo auditado.

NOTA 16: INGRESOS Y GASTOS

En **Ingresos** incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el periodo en el cual se devengan.

La definición de **gastos** incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

Ingresos y Gastos

CUENTAS CONTABLES	2018	2019	
Ingresos por Ventas de Bienes	\$954.180	\$1.412.602	
(-) Costo De Bienes Vendidos	\$554.737	\$799.504	(-)
UTILIDAD BRUTA	\$399.442	\$613.098	(=)
Prestación de Servicios	\$32.821	\$50.331	(+)
Gastos de Ventas	\$67.206	\$91.808	(-)
Gastos de Administración	\$279.412	\$444.529	(-)
Gastos Financieros	\$6.277	\$18.106	(-)
UTILIDAD OPERATIVA	\$79.368	\$108.986	(=)
Resultados No Operativos	-\$43.392	-\$31.529	(+/-)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$35.977	\$77.458	(=)

La empresa registra ingresos por sus actividades en estricto cumplimiento de su objeto social y actividad económica principal identificando los generados por venta de bienes y venta o prestación de servicios.

Los costos de venta acumulan costos incurridos por la importación y comercialización de los bienes disponibles para venta, el método para valorar los inventarios que utiliza la empresa es el promedio ponderado.

Para cumplir con la actividad económica principal, la empresa incurre en gastos de ventas y en gastos de administración, distribuidos y clasificados diferenciando el aporte económico desde una perspectiva administrativa y/o contable.

La clasificación que distingue estas partidas genera un sistema contable que apoya al análisis administrativo para la toma de decisiones efectivas.

Reconocimiento del Ingreso.

La compañía reconoce como Ingresos aquellas transacciones mediante las que se transfiere al comprador todos los riesgos y ventajas asociados al bien o servicio; cediendo por tanto el control futuro de éstos a cambio de un Valor Razonable; el cual a más de ser medido con fiabilidad permitirá a la entidad obtener un beneficio económico futuro.

Reconocimiento del costo.

La compañía reconoce como Costo de manera general, aquellas transacciones derivadas de las actividades efectuadas para importar o vender el bien o prestar el servicio;

El método de costeo que utiliza la empresa se basa en el costo de adquisición del producto más todos desembolsos que se originan la importación y el traslado de la mercadería a las bodegas.

3. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Como parte de nuestra responsabilidad de obtener evidencia suficiente y adecuada para concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros, en nuestra opinión y considerando en base a la NIA 200 los posibles efectos de las limitaciones inherentes a nuestra capacidad, nos pronunciamos en referencia y resaltamos que la Entidad realiza en la actualidad sus actividades en proyección a mantenerse en funcionamiento.

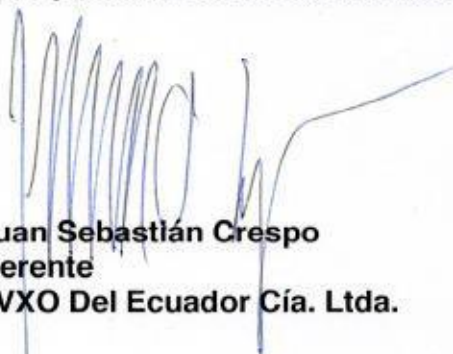
4. COMUNICACIÓN CON LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD

Durante el examen realizado se han efectuado de manera oportuna en coordinación con el personal involucrado en la administración de la Entidad. No han existido dificultades significativas respecto a este tema.

Para constancia de la entrega – recepción del presente informe, suscriben

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Fernando Parra Suarez'.

Fernando Parra Suarez
Gerente
Kasclaauditorias Cía. Ltda.
Registro Superintendencia # 982

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Sebastián Crespo'.

Juan Sebastián Crespo
Gerente
LVXO Del Ecuador Cía. Ltda.

Cuenca, 31 de mayo del 2020