

**ACCESCONT CÍA. LTDA.**

FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA Calificación N° SCVS - RNAE -1113

# **MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Cuenca, 12 de marzo de 2020

A la Junta General de Socios de **MODESTO CASHONACA S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los Estados Financieros**

#### **Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MODESTO CASHONACA S.A.** (en adelante se designará como la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MODESTO CASHONACA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamento de la opinión calificada de auditoría**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

#### **Independencia**

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de ética emitido por el IESBA.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES y de su control interno determinado como necesario por las Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error., mediante la selección, aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.



En la preparación de estados financieros, la administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la calidad de los estados financieros**

Nuestros objetivos y responsabilidades son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada a fin de proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión.



- Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y tributarios**

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias con sus respectivos anexos exigidos por la Administración Tributaria y entes de Control, por el ejercicio económico terminado, son emitidos por separado.



---

**Ing. Com. Cía. Enriqueta Sarmiento**  
**ACCESCONT CÍA. LTDA.**  
**SCVS-RNAE-1113**

ACCESCONT CÍA. LTDA.

FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA Calificación N° SCVS - RNAE -1113

# MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.

---

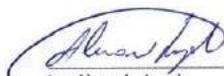
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON AL 31  
DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

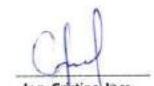
**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
1/2

		NOTAS	2019 (US dólares)	2018 (US dólares)
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
11100000000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	\$ 29.411.29	\$ 137.323.40
11204000000	(-) PROVISION POR DETERIORO DE CARTERA		\$ -11.371.05	\$ -
11205001000	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		\$ 695.740.08	\$ 578.475.98
11207004000	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	2	\$ 4.134.55	\$ 11.932.26
11207005000	ANTICIPO POR VIAJE AGENTES DE VENTA	3	\$ 417.55	\$ 175.00
11208002000	CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	4	\$ 45.981.05	\$ 85.305.38
11209000000	(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		\$ -19.563.59	\$ -16.869.00
11300000000	INVENTARIOS	5	\$ 298.327.96	\$ 294.826.41
11400000000	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	6	\$ 1.635.07	\$ -
11500000000	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	\$ 37.165.10	\$ 35.602.78
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>\$ 1.081.878.01</b>	<b>\$ 1.126.772.21</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
12000000000	PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO	8	\$ 970.646.21	\$ 706.593.89
12200000000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9	\$ 16.786.78	\$ 10.194.49
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>\$ 987.432.99</b>	<b>\$ 716.788.38</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>\$ 2.069.311.00</b>	<b>\$ 1.843.560.59</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
21000000000	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	\$ -793.086.88	\$ -798.448.43
21400000000	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	11	\$ -73.884.48	\$ -105.638.82
21500000000	ANTICIPOS DE CLIENTES		\$ -1.023.34	\$ -11.480.76
21700000000	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES/IMPUESTOS	12	\$ -14.826.01	\$ -31.263.20
21704000000	OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	13	\$ -16.655.22	\$ -11.150.68
21705000000	SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR		\$ -	\$ -41.230.56
21706000000	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14	\$ -61.101.18	\$ -48.527.45
21707000000	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		\$ -7.181.23	\$ -1.381.29
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>\$ -967.758.34</b>	<b>\$ -1.049.121.19</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
22000000000	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		\$ -300.006.84	\$ -303.904.35
22300000000	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		\$ -134.317.33	\$ -46.215.05
22500000000	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEAD	15	\$ -99.894.91	\$ -73.560.96
22600000000	PASIVO DIFERIDOS	16	\$ -	\$ -10.194.49
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>\$ -534.219.08</b>	<b>\$ -433.874.85</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>\$ -1.501.977.42</b>	<b>\$ -1.482.996.04</b>

**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**2/2**

		<b>PATRIMONIO NETO</b>			
31000000000	CAPITAL	<b>17</b>	\$ -70.000.00	\$	-70.000.00
32000000000	APORTE DE SOCIOS		\$ -	\$	-
34100000000	RESERVA LEGAL		\$ -17.998.24	\$	-17.998.24
34200000000	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		\$ -27.539.48	\$	-27.539.48
35200000000	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PPYE		\$ -393.142.48	\$	-224.504.19
35400000000	PÉRDIDAS ACTUARIALES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	<b>18</b>	\$ -8.314.93	\$	686.66
36000000000	RESULTADOS ACUMULADOS	<b>19</b>	\$ -23.773.39	\$	-66.483.94
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>\$ -540.768.52</b>	<b>\$</b>	<b>-405.839.19</b>
<b>UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			<b>\$ -26.565.06</b>	<b>\$</b>	<b>45.274.64</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO+UTILIDAD/PÉRDIDA</b>			<b>\$ 2.069.311.00</b>	<b>\$</b>	<b>1.843.560.59</b>

  
 Ing. Alexandra Loyola  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cristina Joca  
 CONTADORA GENERAL

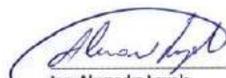
Las notas explicativas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

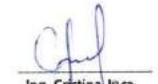
**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
1/2

		NOTAS	2019	2018
			(US dólares)	
<b>INGRESOS</b>				
4110000000	VENTAS	20	\$ -3.984.590.73	\$ -3.963.479.98
4150000000	OTROS INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		\$ -88.029.83	\$ -
4160000000	(-) DESCUENTOS EN VENTAS	21	\$ 13.421.93	\$ 9.900.64
4170000000	(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	22	\$ 230.065.26	\$ 167.255.98
4180000000	(+) NOTAS DE DEBITO VENTAS	23	\$ -13.314.40	\$ -341.46
4220100000	INTERESES FINANCIEROS		\$ -178.95	\$ -198.02
4200000000	OTRAS RENTAS	24	\$ -23.863.83	\$ -186.817.03
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>\$ -3.866.490.55</b>	<b>\$ -3.973.679.87</b>
<b>COSTOS</b>				
5000000000				
5100000000	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		\$ 3.145.993.51	\$ 3.173.902.68
<b>TOTAL COSTOS</b>			<b>\$ 3.145.993.51</b>	<b>\$ 3.173.902.68</b>
<b>GASTOS</b>				
6000000000				
6110000000	<b>OS DE VENTAS O COMERCIALIZACION</b>			
6110100000	GASTOS DE NOMINA DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	25	\$ 75.169.89	\$ 109.904.68
61101002000	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	26	\$ 24.566.57	\$ 22.011.87
61103000000	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	27	\$ 28.183.66	\$ 34.854.74
61104000000	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 312.00	\$ 13.39
61105000000	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	28	\$ 52.137.49	\$ 378.57
61110000000	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD		\$ -	\$ -
61111000000	COMBUSTIBLES		\$ 987.50	\$ 583.97
61113000000	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)		\$ -	\$ 2.988.92
61114000000	TRANSPORTE	29	\$ 25.084.30	\$ 27.146.41
61115000000	GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		\$ 903.06	\$ 796.00
61116000000	GASTOS DE VIAJE	30	\$ 21.479.33	\$ 21.294.62
61118000000	SERVICIOS BASICOS Y TELECOMUNICACIONES	31	\$ 4.663.29	\$ 7.608.59
61125000000	OTROS GASTOS	32	\$ 396.92	\$ 16.383.30
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>			<b>\$ 233.884.01</b>	<b>\$ 243.965.06</b>

**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
**2/2**

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
6120000000	<b>GASTOS DE ADMINISTRATIVOS</b>		
6120100000	GASTOS DE NOMINA DE ADMINISTRACIÓN	33 \$ 108.735.78	\$ 105.707.10
6120200000	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	34 \$ 38.906.42	\$ 41.309.13
6120300000	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	35 \$ 54.585.92	\$ 57.495.34
6120400000	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	36 \$ 90.893.21	\$ 100.868.38
6120500000	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	37 \$ 12.062.56	\$ 12.762.48
6120800000	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	38 \$ 15.089.92	\$ 10.936.65
6121200000	COMBUSTIBLES	\$ -	\$ -
6121400000	SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	\$ 3.375.61	\$ 445.54
6121500000	TRANSPORTE	39 \$ 380.41	\$ 508.93
6121600000	GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	\$ -	\$ 700.92
6121800000	SERVICIOS BASICOS Y TELECOMUNICACIONES	40 \$ 6.273.27	\$ 7.374.62
6121900000	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ 668.00
61220001000	IMPUESTOS Y OTROS	41 \$ 31.983.95	\$ 63.950.62
61220002000	CONTRIBUCIONES	42 \$ 8.059.03	\$ 5.345.62
61221000000	DEPRECIACIONES	43 \$ 22.450.30	\$ 14.484.59
61222000000	AMORTIZACIONES	\$ 6.712.22	\$ 5.859.35
61223000000	GASTO DETERIORO	\$ 11.371.05	\$ -
61226000000	VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	\$ 531.94	\$ 20.341.28
61227000000	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	44 \$ 14.444.22	\$ 135.747.25
	<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>\$ 425.855.81</b>	<b>\$ 584.505.80</b>
6130000000	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		
61301000000	INTERESES	45 \$ 39.146.66	\$ 13.928.46
61302000000	COMISIONES	\$ 179.44	\$ 2.107.23
61305000000	OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$ 703.36	\$ 545.28
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 40.029.46</b>	<b>\$ 16.580.97</b>
	<b>INGRESOS Y EGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		
	INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	46 \$ -8.401.39	\$ -
	EGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 2.564.09	\$ -
	<b>TOTAL INGRESOS Y EGRESOS POR IMP. DIFERIDOS</b>	<b>\$ -5.837.30</b>	<b>\$ -</b>
	<b>TOTAL GASTOS+COSTOS+INGRESOS POR IMP. DIFERIDOS</b>	<b>\$ 3.839.925.49</b>	<b>\$ 4.018.954.51</b>
	<b>GANANCIA / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 26.565.06</b>	<b>\$ -45.274.64</b>

  
 Ing. Alexandra Loyola  
 GERENTE GENERAL

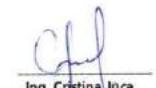
  
 Ing. Cristina Joca  
 CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<b>SALDOS BALANCE (En US\$)</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>\$ -107.912.11</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>\$ -54.063.89</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>\$ 3.787.289.24</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	\$ 3.744.273.71
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	\$ 43.015.53
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	\$ -
<b>Clases de pagos</b>	<b>\$ -3.752.254.95</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	\$ -3.324.133.72
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	\$ -
Pagos a y por cuenta de los empleados	\$ -424.745.62
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	\$ -3.375.61
Intereses pagados	\$ -40.029.46
Intereses recibidos	\$ 178.95
Impuestos a las ganancias pagados	\$ -19.965.92
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -29.281.75
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>\$ -286.502.62</b>
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	\$ -
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	\$ -
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	\$ -
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	\$ -
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	\$ -112.983.07
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	\$ -
Compras de activos intangibles	\$ -
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	\$ -
Compras de otros activos a largo plazo	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ -173.519.55
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>\$ 232.654.40</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	\$ 88.102.28
Pagos de préstamos	\$ -35.651.85
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	\$ -
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	\$ -
Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ 180.203.97
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE</b>	<b>\$ -</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	\$ -
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$ -107.912.11</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>\$ 137.323.40</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ 29.411.29</b>

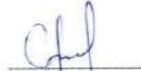
  
 Ing. Alexandra Loyola  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cristina Joca  
 CONTADORA GENERAL

**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>\$ 53.712.21</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>\$ 6.499.76</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 22.450.30
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	\$ -
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	\$ -
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	\$ -
Ajustes por gastos en provisiones	\$ 14.065.64
Ajuste por participaciones no controladoras	\$ -
Ajuste por pagos basados en acciones	\$ -
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	\$ -
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	\$ -36.752.70
Ajustes por gasto por participación trabajadores	\$ -7.181.23
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$ 13.917.75
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>\$ -114.275.86</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	\$ -117.264.10
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$ 46.879.49
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	\$ -1.635.07
(Incremento) disminución en inventarios	\$ -3.501.55
(Incremento) disminución en otros activos	\$ -1.562.32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$ -5.361.55
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$ -16.437.19
Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$ -4.936.15
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	\$ -10.457.42
Incremento (disminución) en otros pasivos	\$ -
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>\$ -54.063.89</b>

  
 Ing. Alexandra Loyola  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cristina Joca  
 CONTADORA GENERAL

**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA									
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	\$ 70.000.00	\$ 17.998.24	\$ 27.539.48	\$ 8.314.93	\$ 393.142.48	\$ 73.693.89	\$ -49.920.50	\$ 26.565.06	\$ -	\$ 567.333.58
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR</b>	\$ 70.000.00	\$ 17.998.24	\$ 27.539.48	\$ -686.66	\$ 224.504.19	\$ 73.693.89	\$ -7.209.95	\$ -	\$ -45.274.64	\$ 360.564.55
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	\$ 70.000.00	\$ 17.998.24	\$ 27.539.48	\$ -686.66	\$ 224.504.19	\$ 73.693.89	\$ -7.209.95	\$ -	\$ -45.274.64	\$ 360.564.55
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.001.59	\$ 168.638.29	\$ -	\$ -42.710.55	\$ 26.565.06	\$ 45.274.64	\$ 206.769.03
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -45.274.64	\$ -	\$ 45.274.64	\$ -
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 168.638.29	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 168.638.29
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Otros	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.564.09	\$ -	\$ -	\$ 2.564.09
Ajuste a la jubilación patronal	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
ORI por Cambios Razonables	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.001.59	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 26.565.06	\$ -	\$ 26.565.06

  
 Ing. Alexandra Loyola  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Cristina Joca  
 CONTADORA GENERAL

ACCESCONT CÍA. LTDA.

FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA Calificación N° SCVS - RNAE -1113

# MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.

---

NOTA I

A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

## NOTA I

### A. ENTIDAD QUE REPORTA

#### **MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**



La empresa MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA., inicia sus operaciones comerciales en la ciudad de Cuenca en el año de 1967, esta actividad es emprendida por el descendiente de un grupo de españoles el Sr. Modesto Casajoana Donoso, iniciando sus actividades con la distribución de productos farmacéuticos para la ciudad de Cuenca.

Posteriormente se adhieren varias líneas de distribución las cuales son básicamente productos de uso personal, con el pasar del tiempo la distribuidora expande sus actividades a toda la zona Austral.

Al fallecimiento de su propietario (octubre 2006), la empresa pasa a ser propiedad de sus herederos, los cuales delegan a una nueva administración para un periodo de 5 años acorde a los estatutos de la compañía.

MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA., tiene una amplia competencia, pero gracias a sus esfuerzos y prestigio a logrado ubicarse entre las principales empresas distribuidoras del medio.

Actualmente la Gerente de la empresa es la Ing. Alexandra Loyola Casajoana.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Panamericana Sur.



## B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros individuales adjuntos fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, en cumplimiento de lo establecido en la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N°94 del 23 de diciembre y Resolución en oficio No. SCVS-INMV-201-00060421-OC., emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 28 de diciembre de 2017.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su admisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de medición.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

**Moneda funcional y de presentación.** - Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD). Que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios.** - Las preparaciones de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PARA PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias en relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.** - Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

### C. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES QUE SE TIENEN QUE CONSIDERAR

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación deberán ser aplicadas consistentemente en todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que se cambie la política.

#### Activos y pasivos financieros

**Activos financieros no derivados:** La Compañía debe reconocer inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se deberán reconocer inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía deberá dar de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconocerá como un activo o pasivo separado.

**Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento:** Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, éstos se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen instrumentos de deuda.

**Préstamos y Cuentas por cobrar:** Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocerán al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizarán al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

**Pasivos financieros no derivados:** La Compañía deberá reconocer inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros serán reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía dará de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasificará los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## Deterioro

**Activos financieros no derivados:** Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía deberá considerar la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva.

Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

La Compañía registrará provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Activos no financieros:** El valor en libros de los activos deberán ser revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros

estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente deberán ser agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### **Determinación del valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Los préstamos y las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo, o por su descuento a tasas de interés de mercado, en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

**Otros pasivos financieros:** El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calculará sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**Efectivo y equivalentes:** Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras y otras inversiones corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

## Propiedades, muebles y equipos

**Reconocimiento y medición:** Son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa;
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;
- Cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas de restaurar el lugar donde estén ubicados; y los costos por préstamos capitalizados.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad y equipos se deberán determinar comparando los precios de venta con sus valores en libros, y deberán ser reconocidas en resultados.

**Costos posteriores:** Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

**Depreciación:** La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La Administración de la compañía decidirá si espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de Propiedad, Plata y Equipo, por lo tanto, decidirá si estimar o no valores residuales.

La depreciación de Propiedad, Planta y Equipo se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<b><u>Vida Útil (hasta)</u></b>
<b>Edificios</b>	50 años
<b>Muebles y Enseres</b>	10 años
<b>Maquinaria y Equipo</b>	10 años
<b>Equipo de Computación</b>	3 años
<b>Vehículos</b>	10 años
<b>Equipo de Oficina</b>	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales deben ser revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## **Beneficios a los empleados**

**Beneficios a corto plazo.** - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo.

**Beneficios post empleo.** - Planes de beneficios definidos – jubilación patronal. - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determinará calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; el cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado de acuerdo a la NIIF 19.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados usando el método de línea recta durante el período promedio remanente para que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida que los empleados tengan derecho a la mejora de los beneficios de forma inmediata, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

**Beneficios post – empleo; indemnizaciones por desahucio.** - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la Compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto de beneficio a futuro que los empleados han recibido a cambio de sus servicios en el período actual y en períodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados integrales.

**Beneficios por terminación.** - las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

### **Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes; a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### **Capital social**

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

### **Reconocimiento de ingresos ordinarios**

**Bienes y servicios vendidos.** - Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con la fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

**Ingresos por arriendo de la propiedad de inversión.** - Los ingresos por arriendo de propiedad son reconocidos como ingreso por el método de línea recta de acuerdo al plazo del contrato de arrendamiento.

**Ingresos por dividendos.** - se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los socios para recibir este pago.

**Ingresos financieros.** - son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

### Clasificación de los Ingresos

Definición

<b>L.R.T.I.</b>	<b>NIIF 15</b>	<b>SECCIÓN 23</b>
Beneficio Económico en dinero, especies, servicios, cuantificable a través de un precio de venta	Beneficio Económico en dinero, especies, servicios, cuantificable a través de un precio de venta	Beneficio Económico en dinero, especies, servicios, cuantificable confiablemente

### Reconocimiento de gastos

Los gastos deberán ser reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Impuesto a la renta:** El gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto así compuesto es reconocido en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

### Aplicación NIC 12 SECCIÓN 29 para PYMES

- **Objetivo de la LRTI:** Determinar el Impuesto a la Renta Causado Corriente, conforme lo establecido en este cuerpo normativo. Es el valor que recibe el Estado, de parte de los sujetos pasivos.
- **Objetivo de la NIC 12 o Sección 29:** La presentación contable del Impuesto a la Renta.

*Alcance de esta Sección. - Para el propósito de esta NIIF, el término impuesto a las ganancias incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros que estén basados en ganancias fiscales. El impuesto a las ganancias incluye impuestos, tales como las retenciones sobre dividendos, que se pagan por una subsidiaria, asociada o negocio conjunto, en las distribuciones a la entidad que informa. 29.2 Esta sección trata la contabilidad del impuesto a las ganancias. Se requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores. El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.*

**Impuesto a la renta corriente.** - Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen las siguientes tasas de Impuesto a la renta:

- 25% **TODAS SOCIEDADES**
- 28% **o + BI**
  - 1 SOC INCLUMPLE ANEXO ACCIONISTAS (FEBRERO)
  - 2 SOC ACCIONISTAS PARAISO FISCAL + BENEFICIARIO EFECTIVO PN ECUADOR
    - 2.1. ACCIONISTA PARAISO FISCAL 50% O MÁS CAPITAL : 28% TODA BI
    - 2.2. ACCIONISTA PARAISO FISCAL MENOS 50% CAPITAL : 28% PROPORCIONAL BI
- 15% **o - BI**
  - 1 **SOC INVERSIÓN DE UTILIDADES**
    - 1.1 EXPORTADORES
    - 1.2 TURISMO RECEPTIVO
    - 1.3 PRODUCTORES DE BIENES
    - 1.4 PROGRAMAS PRIORITARIOS SENECYT
  - 2 **ZONA ESPECIAL DE DESARROLLO ECONOMICO**
- 17% **o - BI**
  - 1 **SOC INVERSIÓN DE UTILIDADES**
    - 1.1 OTROS PROGRAMAS SENECYT
- 22% **o - BI**
  - 1 **MICROEMPRESA** (VENTAS HASTA \$ 300.00 USD)
  - 2 PEQUEÑA EMPRESA (VENTAS HASTA \$ 1 000.000 USD)
  - 3 EXPORTADOR (MANTENER o INCREMENTAR EMPLEO)

**Impuesto a la renta diferido.** - Es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

## **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES DE MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**

### **CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar están representadas por valores pendientes de cobro por la venta de servicios de Consultoría prestados a Instituciones Públicas y del sector privado, y, por préstamos realizados al personal.

En los dos casos se contabilizará en el momento que se realiza el compromiso. La recuperación de la cartera por venta de servicios al sector público y privado por lo general es de treinta a sesenta días.

### **INGRESOS**

Los ingresos están representados por la facturación de los servicios que presta la consultora, los mismos que son contabilizados a la emisión de la respectiva factura, sin embargo, el cobro se realiza posteriormente.

### **GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros son reconocidos en el momento que ocurren.

### **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES.**

Se reconoce el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores los mismos que son contabilizados en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

**BENEFICIOS A EMPLEADOS.** - La empresa incluye las remuneraciones proporcionadas a los empleados por beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo, aplicando el método del devengo. La provisión para participación en las utilidades corresponde al 15% de las utilidades contables.

La provisión para jubilación patronal ha sido determinada en base a cálculos actuariales, en base al número de años de servicio de sus empleados.

**IMPUESTO A LA RENTA.** - Se calcula mediante la tarifa del impuesto aplicable a las utilidades imponibles y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

## NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

A la fecha de emisión de estos estados financieros del 2019 se tiene q considerar el reconocimiento del principio del devengado.

### Reconocimiento: Principio del Devengado

<b>LRI</b>	<b>IRF</b>	<b>GRUPO</b>
Precio de venta del bien transferido	Identificación del contrato: acuerdo "Verbal o escrito"	Precio de Venta del bien transferido
Precio de venta del servicio prestado	Identificación de obligaciones de desempeño por "Separado"	Precio de venta del servicio prestado
Precio de venta de los activos usados por terceros, regalías, intereses, dividendos	Identificación del Precio de Venta para cada obligación del desempeño Verificación del cumplimiento de las obligaciones de desempleo.	Precio de venta de los activos usados por terceros (regalías, intereses, dividendos)

### Impuesto a la Renta: Deducciones

- No son deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitida por el Banco Central del Ecuador, por instituciones financieras nacionales o internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$100,000 solo podrán deducir gastos personales por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas. **(Gastos Personales 2020)**
- Se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. **(Aplica a partir del ejercicio fiscal 2021)**

## **Nuevas deducciones para el impuesto a la Renta período 2020**

- Se añade como deducción adicional el 50% de los seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se añade como deducción adicional el 100% adicional de costos y gastos de promoción y publicidad que se realicen dentro del programa “Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo”.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales serán deducibles hasta un 150% en total.

## **Régimen Impositivo para Microempresas**

### **Impuesto a la Renta**

**Tarifa.** Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial.

**Deducción y pago del impuesto.** Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial.

El Servicio de Rentas Internas establecerá los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención (SRI emitirá resolución 30 días de vigencia del Reglamento).

### **Contribución Única y Temporal**

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<b>Ingresos gravados Desde</b>	<b>Ingresos gravados Hasta</b>	<b>Tarifa</b>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario.

La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados en este Capítulo será sancionada con una multa equivalente a mil quinientos dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.500,00) por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá del cien por ciento (100%) de la contribución. La presentación tardía de la declaración se sancionará conforme lo dispuesto en el primer inciso del artículo 100 de la Ley de Régimen Tributario Interno. El pago de las referidas multas no exime a los sujetos pasivos del cumplimiento de la obligación tributaria.



---

*Ing. Com. CPA. Enriqueta Sarmiento*  
**ACCESCONT CÍA. LTDA.**  
**GERENTE GENERAL**  
**CALIFICACIÓN N° SCVS-RNAE-1113**

ACCESCONT CÍA. LTDA.

FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA Calificación N° SCVS - RNAE -1113

# MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.

---

NOTA II NOTAS EPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

**NOTA II**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Los equivalentes al efectivo son 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo está conformado como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Caja Chica	\$ 1.000.00	\$ 111.22
Caja General	\$ 400.00	\$ 1.835.01
Caja Temporal	\$ -	\$ -
Banco del Pacifico	\$ 1.168.95	\$ 2.288.87
Banco Pichincha	\$ -	\$ 3.553.78
Banco de Austro	\$ -	\$ 21.630.72
Cooperativa Alfonso Jaramillo León Dep	\$ 3.092.28	\$ 2.221.87
Cooperativa La Merced D	\$ 961.17	\$ 3.114.70
Banco Procredit B	\$ -	\$ -
Banco del Austro	\$ 22.726.29	\$ 102.504.63
Cooperativa La Merced D/Inv.Financieras	\$ 62.60	\$ 62.60
<b>Total</b>	<b>\$ 29.411.29</b>	<b>\$ 137.323.40</b>

**2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están convenidos como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
MOSCOSO YOLANDA	\$ -	\$ 42.08
DELGADO HERNAN	\$ 15.43	\$ 4.081.84
GUILLEN JULIO	\$ 1.084.88	\$ -
OLMEDO JOHN		\$ 1.336.77
TORRES RIGOBERTO	\$ 82.05	\$ -
DOMINGUEZ COELLAR WILLIAM FERNANDO	\$ 640.48	\$ 1.569.84
TORRES CUMBICUS WALDIR ALEJANDRO	\$ 12.01	\$ 30.38
CRISTINA JUCA TELLO	\$ 78.43	\$ 9.50
SINCHE SARMIENTO PABLO ESTEBAN	\$ 40.01	\$ 5.00
VEGA CALDERON CARLOS ANTONIO	\$ 720.11	\$ 159.50
ORTEGA CADENA GINA SILVADA	\$ -	\$ 4.697.35
PERALTA CHIQUI FLAVIO MARCELO	\$ 100.00	\$ -
CHABLA JADAN JOSE LUIS	\$ 104.24	\$ -
MAYANCHI NAVAS LEXCIER NAPOLEN	\$ 1.256.91	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 4.134.55</b>	<b>\$ 11.932.26</b>

### 3. ANTICIPO POR VIAJE AGENTES DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está conformado como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
TORRES RIGOBERTO VIÁTICOS	\$ -	\$ 20.00
VEGALDERON CARLOS VIÁTICOS	\$ -	\$ 155.00
VALDEZ JHOANA	\$ 417.55	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 417.55</b>	<b>\$ 175.00</b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS

El detalle de cuentas por cobrar terceros durante el año 2019 y 2018 fue el siguiente:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Cheques Protestados	\$ 13.286.97	\$ 3.057.63
Cheques Posfechados	\$ 23.878.81	\$ 79.229.25
Cuentas por Cobrar Empresa LHZ	\$ -	\$ 2.703.36
Cuentas por Cobrar por Reembolso	\$ 150.33	\$ 315.14
Barreros Fredy Ex empleado	\$ 3.069.20	\$ -
Olmedo Jhon Ex Empleado	\$ 1.067.21	\$ -
Ortega Gina Ex Empleada	\$ 4.528.53	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 45.981.05</b>	<b>\$ 85.305.38</b>

### 5. INVENTARIOS

El detalle de Inventarios durante el año 2019 y 2018 fue el siguiente:

#### INVENTARIOS

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Inventarios Mercaderías en Almacén	\$ 305.896.98	\$ 315.167.69
Inventarios 3-M	\$ 3.931.12	\$ -
(-)Provisión de Inventarios por Valor Neto de Realización	\$ -11.500.14	\$ -20.341.28
<b>Total</b>	<b>\$ 298.327.96</b>	<b>\$ 294.826.41</b>

## 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, servicios y otros pagos anticipados fue el siguiente:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Seguros Pagos por Anticipado	\$ 562.86	\$ -
Pagos Proveedores por Anticipado	\$ 1.072.21	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 1.635.07</b>	<b>\$ -</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes, se representa como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Crédito Tributario IVA	\$ 28.408.34	\$ 35.602.78
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 8.756.76	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 37.165.10</b>	<b>\$ 35.602.78</b>

## 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, se representa como sigue:

NOMBRE	SALDO INICIAL	COMPRAS	AJUSTE POR REVALUACIÓN	SALDO FINAL
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Edificio Bolivar	\$ 79.935.83	\$ -	\$ -	\$ 79.935.83
Edificio Narancay en Construccion	\$ 302.200.00	\$ 111.606.79	\$ 9.343.21	\$ 423.150.00
Muebles y enseres	\$ 37.281.94	\$ -	\$ -	\$ 37.281.94
Maquinarias y equipo	\$ 3.246.37	\$ -	\$ -	\$ 3.246.37
Equipos de computacion	\$ 45.548.90	\$ 1.376.28	\$ -	\$ 46.925.18
Vehiculos, equipo de transporte	\$ 75.129.44	\$ -	\$ -	\$ 75.129.44
Terreno Bolivar 11-51 General Torres	\$ 311.516.92	\$ -	\$ -	\$ 311.516.92
Terreno Narancay	\$ 1.951.50	\$ -	\$ 166.575.70	\$ 168.527.20
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA PPYE</b>				
Depreciacion de edificio	\$ 31.948.56	\$ -	\$ 2.399.40	\$ 34.347.96
Depreciacion Muebles y enseres	\$ 17.646.94	\$ -	\$ 1.980.00	\$ 19.626.94
Depreciacion Maquinarias y equipo	\$ 3.036.52	\$ -	\$ 21.96	\$ 3.058.48
Depreciacion Equipos de computacion	\$ 43.239.20	\$ -	\$ 1.480.00	\$ 44.719.20
Depreciacion Vehiculos, equipo de transporte	\$ 54.345.79	\$ -	\$ 11.942.52	\$ 66.288.31
Depreciacion Edificio Narancay	\$ -	\$ -	\$ 7.025.78	\$ 7.025.78
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 706.593.89</b>	<b>\$ 112.983.07</b>	<b>\$ 151.069.25</b>	<b>\$ 970.646.21</b>

## 9. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por impuestos diferidos (a) las diferencias temporarias deducibles; son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo por Activos por Impuestos Diferidos, se representa como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Activo por Impuesto Diferido Jubilación Patronal	\$ 7.989.16	\$ 2.624.82
Activo por Impuesto Diferido Desahucio	\$ 5.922.58	\$ 2.484.35
Activo por Impuesto Valor Neto Realizable	\$ 2.875.04	\$ 5.085.32
<b>Total</b>	<b>\$ 16.786.78</b>	<b>\$ 10.194.49</b>

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Pasivo por cuentas y documentos por pagar, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Proveedores Nacionales	\$ 784.702.17	\$ 797.361.41
Proveedores Varios	\$ 1.104.09	\$ 1.087.02
Proveedor Construcción	\$ 7.280.62	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 793.086.88</b>	<b>\$ 798.448.43</b>

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 OBLIG. CON INST. FINANCIERAS, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Sobregiros Bancarios	\$ 33.439.55	\$ -
Banco del Austro p 3000386706	\$ 40.444.93	\$ 98.451.04
Banco de Guayaquil C/P	\$ -	\$ 7.187.78
<b>Total</b>	<b>\$ 73.884.48</b>	<b>\$ 105.638.82</b>

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Otras Obligaciones Corrientes, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ -	\$ 8.808.44
Retenciones en la Fuente IVA por Pagar	\$ 227.45	\$ 4.375.79
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 14.598.56	\$ 18.078.97
<b>Total</b>	<b>\$ 14.826.01</b>	<b>\$ 31.263.20</b>

### 13. OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Obligaciones con el IESS, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Fondos de Reserva	\$ 3.268.96	\$ 1.860.33
Prestamos Quirografarios	\$ 1.267.03	\$ 960.43
Prestamos Hipotecarios	\$ 1.896.63	\$ 1.896.64
Seguros social por pagar	\$ 10.222.60	\$ 6.433.28
<b>Total</b>	<b>\$ 16.655.22</b>	<b>\$ 11.150.68</b>

### 14. POR BENEFICIO DE LEY A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Por beneficio de ley a empleados, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Decimo tercer Sueldo Por Pagar	\$ 13.072.13	\$ 1.906.54
Decimo Cuarto Sueldo Por Pagar	\$ 545.08	\$ 241.95
Vacaciones	\$ 47.465.72	\$ 44.618.35
Liquidaciones por pagar	\$ 18.25	\$ 1.760.61
Multas por Pagar a Empleados	\$ -	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 61.101.18</b>	<b>\$ 48.527.45</b>

### 15. OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Provisión para jubilación patronal	\$ -	\$ -
Provisión Deshaucio	\$ 13.968.97	\$ 15.155.50
Provisión para Jubilación Patronal + de 10 años	\$ 29.290.77	\$ 31.398.52
Provisión para Jubilación Patronal - de 10 años	\$ 3.731.43	\$ 5.883.63
Provisión Jubilación Patronal 2018	\$ 29.221.37	\$ 11.043.67
Provisión Deshaucio 2018	\$ 23.682.37	\$ 10.079.64
<b>Total</b>	<b>\$ 99.894.91</b>	<b>\$ 73.560.96</b>

16. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018, este rubro lo integraban:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Pasivo por Impuesto Diferido Jubilación Patronal		\$ 2.624.82
Pasivo por Impuesto Diferido Desahucio		\$ 2.484.35
Pasivo por Impuesto Valor Neto Realizable		\$ 5.085.32
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 10.194.49</b>

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Capital Social se presenta como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Inq. Alexandra Loyola Casajoana	\$ 60.550.00	\$ 60.550.00
Ab. Verónica Loyola Casajoana	\$ 9.450.00	\$ 9.450.00
<b>Total</b>	<b>\$ 70.000.00</b>	<b>\$ 70.000.00</b>

18. PÉRDIDAS ACTUARIALES DEBENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de ORI se presenta como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
ORI Jubilación Patronal	\$ 3.057.93	\$ 544.41
ORI Desahucio	\$ 2.514.95	\$ -
ORI Valor neto de Realización	\$ 2.742.05	\$ 142.25
<b>Total</b>	<b>\$ 8.314.93</b>	<b>\$ 686.66</b>

19. RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Resultado año 2009	\$ 15.985.80	\$ 15.985.80
Resultado año 2010	\$ 8.821.00	\$ 8.821.00
Resultado año 2011	\$ 1.159.69	\$ 1.159.69
Resultado año 2012	\$ 2.521.16	\$ 2.521.16
Resultado año 2013	\$ 45.206.24	\$ 45.206.24
Resultado año 2014	\$ -7.209.95	\$ -7.209.95
Resultado año 2018	\$ -42.710.55	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 23.773.39</b>	<b>\$ 66.483.94</b>

## 20. VENTAS POR LÍNEAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las ventas, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Ventas Inventarios 0%	\$ 1.540.273.48	\$ 1.471.703.34
Ventas Inventarios 12%	\$ 2.444.317.63	\$ 2.491.776.64
<b>Total</b>	<b>\$ 3.984.591.11</b>	<b>\$ 3.963.479.98</b>

## 21. DESCUENTO POR LÍNEAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los descuentos por líneas, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Descuento en Ventas Inventarios 0%	\$ 6.051.55	\$ 4.898.09
Descuento en Ventas Inventarios 12%	\$ 7.370.38	\$ 5.002.55
<b>Total</b>	<b>\$ 13.421.93</b>	<b>\$ 9.900.64</b>

## 22. DEVOLUCIÓN EN VENTAS

Al 31 de diciembre de 2019, Devolución en Ventas se representa como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
(-) Devoluciones en Ventas 0%	\$ 96.910.83	\$ 58.013.45
(-) Devoluciones en Ventas 12%	\$ 133.154.43	\$ 109.242.53
<b>Total</b>	<b>\$ 230.065.26</b>	<b>\$ 167.255.98</b>

## 23. NOTAS DE DÉBITO VENTAS

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
(+) Nota de Debito Ventas 12%	\$ -606.80	\$ -326.47
(+) Nota de Debito Ventas 0%	\$ -12.707.60	\$ -15.19
<b>Total</b>	<b>\$ -13.314.40</b>	<b>\$ -341.66</b>

24. OTRAS RENTAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuenta OTRAS RENTAS, compuesta por reversiones de provisiones de Jubilación Patronal, Desahucio de Trabajadores Salidos de acuerdo al Estudio Actuarial y reversiones por Valores Neto de Realización, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Otros Ingresos	\$ 10.000.00	\$ 178.458.07
Otros ingresos no gravados Jubilación Patronal	\$ 2.152.20	\$ 8.358.96
Otros ingresos gravados Jubilación Patronal	\$ 2.261.51	\$ -
Otros ingresos no gravados VNR	\$ 9.373.08	\$ -
Otros ingresos gravados Desahucio	\$ 77.04	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 23.863.83</b>	<b>\$ 186.817.03</b>

25. GASTO DE NÓMINA VENTA O COMERCIALIZACIÓN

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Sueldo Ventas	\$ 75.169.00	\$ 56.173.33
Comisiones Ventas	\$ -	\$ 53.731.35
<b>Total</b>	<b>\$ 75.169.00</b>	<b>\$ 109.904.68</b>

26. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluidos Fondos de Reserva)

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Aporte Patronal 12.15% vtas	\$ 15.421.78	\$ 13.219.85
Fondos de Reserva Vta	\$ 9.144.79	\$ 8.792.02
<b>Total</b>	<b>\$ 24.566.57</b>	<b>\$ 22.011.87</b>

27. BENEFICIOS E INDEMNIZACIONES

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Decimo Tercer Sueldo vts	\$ 10.577.37	\$ 9.033.78
Decimo Cuarto Sueldo Sueldo vts	\$ 4.489.39	\$ 3.699.19
Bonificacion 25% MRL G	\$ -	\$ -
Vacaciones Ventas	\$ 5.288.67	\$ 1.590.77
Desahucio deducible ventas	\$ 659.04	\$ -
Gastos Jubilación Patronal no Deducible Ventas	\$ 5.236.04	\$ 16.710.65
Gasto Desahucio no Deducible Ventas	\$ 1.933.15	\$ 3.820.35
<b>Total</b>	<b>\$ 28.183.66</b>	<b>\$ 34.854.74</b>

28. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Honorarios Profesionales a personas naturales	\$ 378.57	\$ 378.57
Comisiones Ven	\$ 51.758.92	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 52.137.49</b>	<b>\$ 378.57</b>

29. TRANSPORTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los descuentos por líneas, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Transporte Venta	\$ 23.435.14	\$ 26.061.35
Mantenimiento Camion	\$ 1.263.76	\$ 536.96
Matricula Camion	\$ 367.40	\$ 365.36
Parqueo Camión	\$ 18.00	\$ 10.25
Multas Camión	\$ -	\$ 100.00
Gastos de Operación	\$ -	\$ 59.10
Lavada de Camión	\$ -	\$ 13.39
<b>Total</b>	<b>\$ 25.084.30</b>	<b>\$ 27.146.41</b>

30. GASTOS DE VIAJE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, GASTOS DE VIAJE, está, compuesto por:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Gastos viaje Transporte	\$ 2.386.38	\$ 3.793.53
Gasto Viaje Hospedaje	\$ 2.879.69	\$ 4.300.41
Gastos Viaje Alimentacion	\$ 6.920.87	\$ 6.058.53
Gastos Viaje Combustible	\$ 8.606.68	\$ 6.519.61
Gastos Viaje Cambios de Aceite	\$ 685.71	\$ 622.54
<b>Total</b>	<b>\$ 21.479.33</b>	<b>\$ 21.294.62</b>

### 31. SERVICIOS BÁSICOS Y TELECOMUNICACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta Servicios Básicos y Telecomunicaciones se presentan como sigue:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Internet Ventas	\$ 1.843.26	\$ 3.804.16
Telefonia Celular vtas	\$ 2.820.03	\$ 3.804.43
<b>Total</b>	<b>\$ 4.663.29</b>	<b>\$ 7.608.59</b>

### 32. OTROS GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018, OTROS GASTOS DE VENTAS, lo integran los siguientes rubros:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Envio de Valijas	\$ 396.92	\$ 336.85
Insumos de Cafeteria	\$ -	\$ 8.00
Gastos Varios		\$ 15.867.95
Servicio de Prensa V	\$ -	\$ -
Envio de Paquetería	\$ -	\$ 170.50
<b>Total</b>	<b>\$ 396.92</b>	<b>\$ 16.383.30</b>

### 33. GASTOS DE NÓMINA DE ADMINISTRACIÓN

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Sueldos Admi	\$ 108.335.00	\$ 104.760.00
Sobretiempos (Horas Extras) Admi	\$ 400.78	\$ 947.10
<b>Total</b>	<b>\$ 108.735.78</b>	<b>\$ 105.707.10</b>

### 34. APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido Fondos de Reserva)

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Aporte Patronal 12.15% Adm	\$ 23.510.55	\$ 24.861.76
Fondo de Reserva Admin	\$ 15.395.87	\$ 16.447.37
<b>Total</b>	<b>\$ 38.906.42</b>	<b>\$ 41.309.13</b>

### 35. BENEFICIOS SOCIALES E INDENMINIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, BENEFICIOS SOCIALES E INDENINIZACIONES, está, compuesto por:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Decimo Tercer Sueldo Adm	\$ 16.125.18	\$ 16.946.23
Decimo Cuarto Sueldo Sueldo Adm	\$ 4.471.93	\$ 4.085.14
Vacaciones Administración	\$ 8.062.60	\$ 5.524.41
Gastos Jubilación Patronal No Deducibles	\$ 13.569.19	\$ 21.877.27
Gastos Desahucio no Deducible Administración	\$ 12.357.02	\$ 9.062.29
<b>Total</b>	<b>\$ 54.585.92</b>	<b>\$ 57.495.34</b>

### 36. GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS, está, compuesto por:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Agasajos al Personal Admi	\$ 3.102.38	\$ 1.423.92
Bonificaciones por Eficiencia Admi	\$ 84.766.67	\$ 98.000.00
Uniformes	\$ -	\$ 1.444.46
Alimentación	\$ 3.024.16	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 90.893.21</b>	<b>\$ 100.868.38</b>

### 37. HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONALES NATURALES

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018, lo integran los siguientes rubros:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Honorarios profesionaes a peronas naturales Adm	\$ 9.062.56	\$ 12.762.48
Seguridad Ocupacional	\$ 3.000.00	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 12.062.56</b>	<b>\$ 12.762.48</b>

### 38. MANTENIMIENTO

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018, MANTENIMIENTO, lo integran los siguientes rubros:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Mantenimiento Edificios	\$ 3.831.31	\$ 1.034.54
Mantenimiento Instalaciones	\$ 1.569.90	\$ 2.515.11
Mantenimiento Vehiculos Camioneta	\$ 939.69	\$ 167.00
Mantenimiento Eq. Telecomunicacion	\$ 1.975.31	\$ -
Mantenimiento Oficinas	\$ 350.00	\$ -
Mantenimiento Muebles y Enseres	\$ 1.180.00	\$ -
Mantenimiento Equipo de Computacion	\$ 3.668.09	\$ 6.700.00
Mantenimiento Terrenos	\$ -	\$ -
Mantenimiento Extintores	\$ 72.00	\$ 40.00
Mantenimiento Control de Plagas	\$ 896.08	\$ 480.00
Mantenimiento Sistema de Seguridad	\$ 253.54	\$ -
Mantenimiento Control de Plagas	\$ 354.00	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 15.089.92</b>	<b>\$ 10.936.65</b>

### 39. TRANSPORTE

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Transporte	\$ 54.50	\$ -
Matricula Camioneta	\$ 325.91	\$ 508.93
<b>Total</b>	<b>\$ 380.41</b>	<b>\$ 508.93</b>

### 40. SERVICIOS BÁSICOS Y TELECOMUNICACIONES

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Luz	\$ 474.57	\$ 1.879.37
Aqua	\$ 310.56	\$ 954.24
Telefonia Convencional	\$ 227.71	\$ 671.08
Internet Adm	\$ 1.051.08	\$ 508.97
Telefonia Celular	\$ -	\$ -
Luz Narancay	\$ 1.919.51	\$ 227.58
Servicio de Seguridad	\$ -	\$ 1.702.59
Aqua Narancay	\$ 1.976.17	\$ 755.52
Telefonia Convencional Narancay	\$ 313.67	\$ 675.27
<b>Total</b>	<b>\$ 6.273.27</b>	<b>\$ 7.374.62</b>

41. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Impuestos Municipales	\$ 4.836.80	\$ 9.467.40
Gasto Participación Trabajadores	\$ 7.181.23	\$ 1.381.29
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	\$ 14.128.63	\$ 42.907.45
Gasto Impuestos a la Renta Diferido	\$ 5.837.29	\$ 10.194.48
<b>Total</b>	<b>\$ 31.983.95</b>	<b>\$ 63.950.62</b>

42. CONTRIBUCIONES

Al 31 de diciembre de diciembre de 2019 y 2018, CONTRIBUCIONES, lo integran los siguientes rubros:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Superintendencia de Companias	\$ 1.511.72	\$ 1.280.24
Camara de Comercio de Cuenca	\$ 566.00	\$ 505.00
C.C. Ecuatoriana Americana	\$ -	\$ -
Banco Central del Ecuador (firma electronica)	\$ 18.00	\$ 49.00
Permisos de Funcionamiento	\$ 15.07	\$ 416.88
Auditoría Externa	\$ 2.000.00	\$ 1.800.00
Asesoría Legal	\$ 2.510.71	\$ 803.57
Registro de la Propiedad	\$ 12.00	\$ 132.00
Estudio Actuarial	\$ 290.00	\$ 358.93
Asesoría Técnica	\$ 1.135.53	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 8.059.03</b>	<b>\$ 5.345.62</b>

43. DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, DEPRECIACIONES PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, está, compuesto por:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Gastos Depreciación Edificios	\$ 0.04	\$ -
Gastos Depreciación Muebles y Enseres	\$ 1.980.00	\$ 165.00
Gastos de depreciación de Maquinaria y Equipo	\$ 21.96	\$ 9.15
Gastos de Depreciacion de Equipos de computacion	\$ 1.480.00	\$ 2.367.92
Gastos de Depreciacion de Vehiculos	\$ 11.942.52	\$ 11.942.52
Gastos de Depreciacion de Edificios Narancay	\$ 7.025.78	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 22.450.30</b>	<b>\$ 14.484.59</b>

44. IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Suministros y Materiales	\$ 9.564.81	\$ 8.550.60
Papelera y Trabajos de Imprenta	\$ 1.519.68	\$ 1.559.68
Utiles de Limpieza	\$ 180.33	\$ 124.50
Insumos de Cafeteria Adm	\$ -	\$ 22.71
Copias	\$ -	\$ -
Gastos Varios Administrativos	\$ 3.179.40	\$ 125.489.76
<b>Total</b>	<b>\$ 14.444.22</b>	<b>\$ 135.747.25</b>

45. INTERESES

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Prestamo BancoProcredit	\$ -	\$ 2.022.26
Prestamo Banco Austro	\$ 509.72	\$ 1.390.27
Préstamo Banco Guayaquil	\$ 2.089.52	\$ 2.840.50
Préstamo Banco Austro 3000386706	\$ 36.547.42	\$ 7.675.43
<b>Total</b>	<b>\$ 39.146.66</b>	<b>\$ 13.928.46</b>

46. INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS, está, compuesto por:

	2019	2018
	(USD DÓLARES)	
Activos Por Imp.Diferido Jubilación Patronal	\$ 4.166.45	\$ -
Activos Por Imp.Diferido Desahucio	\$ 3.407.82	\$ -
Activo Por Imp Diferido Vnr	\$ 132.99	\$ -
Activo Por Imp Diferido Jubilación Patronal	\$ 694.13	\$ -
<b>Total</b>	<b>\$ 8.401.39</b>	<b>\$ -</b>

## CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El pago del anticipo de impuesto a la renta pasa a ser voluntario, el mismo que corresponde al 50% del impuesto causado menos las retenciones del año fiscal anterior.

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por el período que terminó al 31 de diciembre de 2019, de la siguiente manera:

<b>MODESTO CASAJOANA CÍA.LTDA.</b>		
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>		
<b>(Expresado en U.S. dólares)</b>		
Utilidad Contable	<b>\$ 47.874.91</b>	<b>Base Legal</b>
- 15% Participación Trabajadores	\$ -7.181.24	97-104 Código del Trabajo
- Dividendos exentos	\$ -	9 LRTI
- Otras Rentas exentas	\$ -2.152.20	9 LRTI
- Otras Rentas exentas derivadas del COPCI	\$ -	9 LRTI
+ Gastos No deducibles locales (TEMPORARIOS)	\$ 16.957.49	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
+ Gastos No deducibles Permanentes	\$ 33.605.50	
+ Gastos No deducibles del exterior Permanentes	\$ -	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
+ Gastos incurridos para generar Ingresos Exentos	\$ 815.00	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
+ Participación Trabajadores Atribuibles a Ingresos Exentos	\$ 200.58	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
- Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores Temporalia	\$ -	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
- Deducciones por Aplicación de Leyes Especiales	\$ -	10-14 LRTI; 46 RALRTI
- Deducciones por el COPCI	\$ -	10-14 LRTI; 46 RALRTI
+ Ajuste Precios Transferencia	\$ -	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
- Deducción Especial Incremento Neto de Empleos	\$ -	10-14 LRTI; 46 RALRTI
- Deducción Especial por Personal con Discapacidad	\$ -	10-14 LRTI; 46 RALRTI
- Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	\$ -	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
+ Costos y gastos deducibles incurridos para generar Ingresos sujetos a	\$ -	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	\$ -883.28	10-14 LRTI; 24-35 RALRTI.
- Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	\$ -9.373.08	10-14 LRTI; 28.1 RALRTI
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>\$ 79.863.68</b>	
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>\$ 19.965.92</b>	
Impuesto a la Renta Corriente Fiscal	\$ 14.128.63	
Impuesto a la Renta Diferido	\$ 5.837.29	
<b>Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>\$ 79.863.68</b>	
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>\$ 19.965.92</b>	
Retenciones del año	\$ 26.330.93	
Crédito Tributario Años Anteriores	\$ -	
Anticipo pagado	\$ 2.391.75	
<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b>\$ -8.756.76</b>	

#### **D. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

##### **Riesgo de Crédito**

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de mercaderías o servicios prestados, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual.

La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, los procedimientos y controles de gestión de riesgo

##### **Riesgo de Liquidez**

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

#### **E. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 12 de marzo de 2020 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 o que requieran ajustes o revelación.



---

*Ing. Com. CPA. Enriqueta Sarmiento*  
**ACCESCONT CÍA. LTDA.**  
**GERENTE GENERAL**  
**CALIFICACIÓN N° SCVS-RNAE-1113**

**ACCESCONT CÍA. LTDA.**

FIRMA DE AUDITORÍA EXTERNA Calificación N° SCVS - RAE -1113

# **MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**

---

**CARTA DE COMENTARIOS, SEGUIMIENTO Y RECOMENDACIONES**

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS QUE TERMINARON  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Ingeniera  
AIDA ALEXANDRA LOYOLA CASAJOANA  
Gerente General  
**MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**

De nuestras consideraciones:

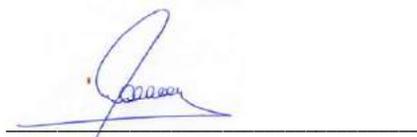
En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.**, por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, consideramos su estructura de control interno, a efectos de determinar el alcance de nuestros procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura del control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Una debilidad material de control interno es aquella en que el diseño o el funcionamiento de los elementos de la estructura del control interno no reduce a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores e irregularidades, en cantidades que podrían ser significativas en relación a los estados financieros, puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura de control interno de la Compañía, tornado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, los mismos que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que es necesario efectuar ciertas mejoras para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Junta General de los Socios de **MODESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.** y entes de control que requieran esta información y no debe ser utilizado para otro propósito.



*Ing. Com. CPA. Enriqueta Sarmiento*  
**ACCESCONT CÍA. LTDA.**  
**GERENTE GENERAL**  
**CALIFICACIÓN N° SCVS-RNAE-1113**

## ASPECTOS ADMINISTRATIVOS, CONTABLES Y TRIBUTARIOS

### MOSDESTO CASAJOANA CÍA. LTDA.

#### Seguimiento:

- En el Informe de Auditoría, emitida el año anterior se pidió depurar la cuenta de clientes y proveedores que se reportaban por error de sistema.

**Observación Cumplida**

#### Recomendaciones:

- En la carta de comentarios se recomendó realizar la recuperación del Valor Neto de Realización al final de cada mes, reconociendo como ingreso exento de Impuesto a la Renta.

**Observación Cumplida**

- Se recomendó manejar los Viáticos por Liquidaciones según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno Art. 28 Gastos Generales Deducibles.

**Observación cumplida en el siguiente periodo económico**

- En la revisión de Auditoría se evidenció que la compra de Activos Fijos no se está declarando en el casillero 501-511 del Formulario 104 (Adquisiciones Locales de activos fijos gravados tarifa diferente de cero), por lo que se recomendó hacer las declaraciones sustitutivas

**Observación Parcialmente Cumplida**

- Los Hallazgos encontrados en la Auditoría Preliminar nos permitieron evidenciar que los módulos contables no cuadran con los reportes de clientes y proveedores, se recomendó efectuar las respectivas correcciones.

**Observación Cumplida**



---

*Ing. Com. CPA. Enriqueta Sarmiento*  
**ACCESCONT CÍA. LTDA.**  
**GERENTE GENERAL**  
**CALIFICACIÓN N° SCVS-RNAE-1113**