SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE

- **LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

POR LOS AÑOS QUE TERMININARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.,** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, 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 que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.

- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes de **SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.**, sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Goldenaudit Cía. Ltda.

SC – RNAE – 1123

Sandro Pillco Bacuilima, MBA
Socio
Registro CPA. No. 36.323

Edisson González González, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 35.850

Cuenca, 12 de marzo de 2020

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS		(US dólares)	
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	41.164	235.201
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	2.775	3.018
Inventarios	6	394.628	306.552
Impuestos y pagos anticipados	7	8.540	13.417
Total activos corrientes		447.107	558.188
Propiedades, maquinarias y equipos	8	1.806.358	1.873.814
Impuesto diferido	18	18.739	10.478
TOTAL ACTIVOS		2.272.204	2.442.480
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	9	378.187	344.329
Proveedores y cuentas por pagar	10	52.142	44.550
Beneficios de empleados corriente	11	58.754	88.144
Impuestos y retenciones por pagar		69.601	77.495
Total pasivos corrientes		558.684	554.518
Pasivo financiero, no corriente	9	137.473	215.660
Beneficios de empleados no corriente	12	358.629	463.445
Impuesto diferido	18	42.599	43.931
TOTAL PASIVOS		1.097.385	1.277.554
PATRIMONIO			
Capital social	13	654.453	654.453
Reservas	13	124.495	110.650
Otro resultado integral		14.197	(46.150)
Resultados adopción NIIF		170.397	169.065
Resultados acumulados		211.277	276.908
TOTAL PATRIMONIO		1.174.819	1.164.926
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.272.204	2.442.480

Sra. Patricia Sánchez Arteaga
Gerente General

Ing. Gustavo León Sojos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	14	1.707.982	1.719.013
Costo de ventas	15	(786.989)	(726.169)
Utilidad bruta		920.993	992.844
Gastos operativos:			
Gastos de administración	16	(178.942)	(167.904)
Gastos de ventas	17	(394.547)	(355.901)
Utilidad operativa		347.504	469.039
Gastos financieros		(38.969)	(40.650)
Otros ingresos		35.389	20.913
Utilidad antes de deducciones		343.924	449.302
Participación empleados	18	(51.589)	(67.395)
Impuesto a la renta causado	18	(81.058)	(104.999)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		211.277	276.908
Utilidad básica por participación		0,32	0,42

Sra. Patricia Sánchez Arteaga
Gerente General

Ing. Gustavo León Sojos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital social	Reservas legal	. . . Resultados . . . ORI	adop. NIIF	acumulados	Total patrimonio
			(US dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	654.453	95.529	(25.996)	166.563	302.414	1.192.963
Apropiación		15.121			(15.121)	0
Pago de dividendos					(287.293)	(287.293)
Ajuste por impuesto diferido			(20.154)	2.502		(17.652)
Resultado integral del ejercicio	.	.	.	.	276.908	276.908
Saldos al 31 de diciembre de 2018	654.453	110.650	(46.150)	169.065	276.908	1.164.926
Apropiación		13.845			(13.845)	0
Pago de dividendos					(263.063)	(263.063)
Ajuste por impuesto diferido			60.347	1.332		61.679
Resultado integral del ejercicio	.	.	.	.	211.277	211.277
Saldos al 31 de diciembre de 2019	654.453	124.495	14.197	170.397	211.277	1.174.819

Sra. Patricia Sánchez Arteaga
Gerente General

Ing. Gustavo León Sojos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**(US dólares)**	
Efectivo recibido de clientes		1.698.567	1.731.859
Efectivo recibido por otros conceptos		25.327	20.781
Pago a empleados y otros		(405.826)	(308.675)
Efectivo pagado a proveedores		(882.834)	(727.045)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(172.394)	(165.096)
Efectivo pagado por gastos financieros		(38.969)	(40.650)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		223.871	511.174
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compra de propiedad, planta y equipo	8	(110.516)	(248.962)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(110.516)	(248.962)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones financieras recibidos – pagados, neto	9	(85.329)	(72.484)
Préstamos socios recibidos, pagados neto	9	41.000	88.000
Dividendos pagados		(263.063)	(287.293)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(307.392)	(271.777)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(194.037)	(9.565)
Efectivo al inicio del año		235.201	244.766
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	41.164	235.201

Sra. Patricia Sánchez Arteaga
Gerente General

Ing. Gustavo León Sojos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		211.277	276.908
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	177.972	166.999
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	49.480	43.300
Provisión participación trabajadores	18	51.589	67.395
Provisión impuesto a la renta	18	81.058	104.999
Reversión de provisiones	12	(10.062)	(132)
Subtotal		561.314	659.469
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución en clientes		323	12.846
Aumento en impuestos y pagos anticipados		15.444	(2.562)
Disminución en inventarios		(88.076)	877
Disminución en otras cuentas por cobrar		(106)	54
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		5.710	6.775
Aumento en beneficios de empleados corriente		(12.376)	9.942
Pago de participación empleados e imp. A la renta, ISD		(172.394)	(165.095)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		6.180	(9.661)
Pago por desahucio	12	(92.148)	(1.471)
Subtotal		(337.443)	(148.295)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		223.871	511.174

Sra. Patricia Sánchez Arteaga
Gerente General

Ing. Gustavo León Sojos
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1. ENTIDAD QUE REPORTA

SOI ÓPTICAS CÍA. LTDA., (La Compañía) fue constituida el 3 de febrero de 1986, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad principal es la fabricación y venta al por mayor y menor de artículos ópticos en general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Florencio Astudillo 3-45 y Fray Vicente Solano. Sus actividades operaciones adicionalmente las realiza en dos agencias, ubicadas en la misma ciudad.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión 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 preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes inmuebles que están registrados al valor del avalúo comercial. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

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

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia 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 su vencimiento, 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.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a terceros, a empleados, a partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Cuentas por cobrar comerciales; están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva).

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 “gestión de riesgo financiero”.

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar 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 registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados..

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características

Efectivo y equivalentes

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

Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas 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.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedad, planta y equipos

Están registradas a su valor razonable; y, los inmuebles a su valor revaluado determinado por un perito independiente en el año 2012 (fecha de transición a las NIIF para PYMES). Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, están registrados al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo sea superior a dos salarios mínimos vitales (USD 788 y USD 772 para los años 2019 y 2018, respectivamente) y puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria, muebles y equipos, son las siguientes:

	Vida útil en años (hasta)
▪ Edificios	40
▪ Instalaciones	20
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Maquinaria y equipos de planta	20
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

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.

Jubilación patronal y desahucio: El Código de Trabajo 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 a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

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.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando 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.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos 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

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Bienes vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La oportunidad de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los acuerdos de venta; sin embargo, para ventas dentro del territorio ecuatoriano, la transferencia se produce cuando el producto es recibido por los clientes; y, para el caso de exportaciones la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados en un transporte en el puerto.

Servicios prestados: 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.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos y gastos financieros: El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias 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 temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los empleados en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2018	- 0,20%
2019	0,27%
2020	-0,07%

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Caja		19.363	83.481
Bancos	(a)	13.105	139.109
Cheques y depósitos en transito		8.696	12.611
Total		41.164	235.201

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Pacifico S. A., Banco Pichincha C. A., Banco de la Producción S.A.-Produbanco, y Banco Solidario.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Clientes no relacionados	(a)	2.297	938
Clientes relacionados	(nota 19)	0	1.682
Subtotal		2.297	2.620
Anticipo a proveedores		76	102
Otras cuentas por cobrar		402	296
Total		2.775	3.018

(a) Corresponde a facturas pendientes de cobro por venta de artículos ópticos en general no generan intereses, tampoco tienen fecha de vencimiento.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro y se determinó que no se encuentran deterioradas por lo tanto no se ha constituido una provisión para cuentas de difícil cobro.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Materias primas	85.891	67.378
Suministros	6.907	5.901
Productos terminados	2.555	2.828
Mercadería	299.275	230.445
Total	394.628	306.552

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Impuestos	0	4.735
Seguros anticipados	8.092	8.234
Otros pagos anticipados	448	448
Total	8.540	13.417

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo, y su movimiento anual, fue el siguiente:

		. . . 2019 . . .			
	% Deprec.	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Bajas	Saldos al 31-dic-18
			(US dólares)		
Terrenos		250.380			250.380
Edificios e instalaciones	2,5 y 5	1.507.164			1.507.164
Muebles y enseres	10	80.088		(2.156)	77.932
Maquinaria y equipo	10	1.168.247	81.953	(375.541)	874.659
Equipos de computación	33	620		(620)	0
Vehículos	20	126.677	28.563	.	155.240
Subtotal		3.133.176	110.516	(378.317)	2.865.375
Depreciación acumulada		(1.259.362)	(177.972)	378.317	(1.059.017)
Total		1.873.814	(67.456)	0	1.806.358

		. . . 2018 . . .			
	% Deprec.	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Ventas y Bajas	Saldos al 31-dic-18
			(US dólares)		
Terrenos		250.380			250.380
Edificios e instalaciones	2,5 y 5	1.507.164			1.507.164
Muebles y enseres	10	86.888		(6.800)	80.088
Maquinaria y equipo	10	940.785	248.962	(21.500)	1.168.247
Equipos de computación	33	2.851		(2.231)	620
Vehículos	20	126.677	.	.	126.677
Subtotal		2.914.745	248.962	(30.531)	3.133.176
Depreciación acumulada		(1.122.894)	(166.999)	30.531	(1.259.362)
Total		1.791.851	81.963	0	1.873.814

Durante los años 2019 y 2018, la Administración considera que no es necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		Vencimiento hasta	% de interés	2019	2018
				(US dólares)	
Colors and Flavors		22-abr-2021	8,00	115.660	200.989
Préstamo de socio	(nota 19)	11-dic-2020	7,20	400.000	359.000
Total				515.660	559.989
Porción corriente				378.187	344.329
Porción no corriente				137.473	215.660

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Proveedores nacionales	4.323	12.118
Provisión de gastos	2.162	3.248
Anticipos de clientes	18.911	28.649
Otras cuentas por pagar	26.746	535
Total	52.142	44.550

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Nómina por pagar	0	11.384
Participación empleados	51.589	67.395
Beneficios sociales	7.165	9.365
Total	58.754	88.144

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	8.365	8.146
Provisiones	31.172	33.956
Reversiones	(720)	(1.938)
Pagos	(31.652)	(31.799)
Saldo final, diciembre 31	7.165	8.365

12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,21% anual, tasa que corresponde a los rendimientos de bonos corporativos locales; los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 24 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 1,50%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
		(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	318.689	72.427	391.116
Costo laboral y financiero	36.260	7.040	43.300
ORI	31.467	(835)	30.632
Reversión	(132)		(132)
Pagos	0	(1.471)	(1.471)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	386.284	77.161	463.445
Costo laboral y financiero	43.861	5.619	49.480
Reversos	(10.062)		(10.062)
ORI	(47.363)	(4.723)	(52.086)
Pagos	(77.394)	(14.754)	(92.148)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	295.326	63.303	358.629

13. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 654.453, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

14. VENTAS NETAS

Las ventas netas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Ventas	1.791.229	1.777.159
(-) Descuento en ventas	(57.795)	(37.610)
(-) Devolución en ventas	(25.452)	(20.536)
Total	1.707.982	1.719.013

15. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2019 y 2018 la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario inicial materia prima	67.378	82.827
(+) Compras de materia prima	99.536	70.545
Disponible	166.914	153.372
(-) Inventario final de materia prima	(85.891)	(67.378)
Materia prima utilizada	81.023	85.994
(+) Mano de obra directa	126.919	103.406
Costo primo	207.942	189.400
(+) Gastos de fabricación	148.226	121.199
Costo de producción	356.168	310.599
(+) Inv. inicial productos terminados	273	1.527
(+) Inv. inicial mercaderías	230.445	221.212
(+) Compras de mercaderías	499.378	426.104
Disponible para la venta	1.086.264	959.442
(-) Inventario final mercadería y producto terminado	(299.275)	(233.273)
Costo de ventas	786.989	726.169

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	54.217	48.788
Impuestos contribuciones y otros	21.348	18.490
Mantenimiento y reparación	16.410	17.546
Honorarios profesionales	19.535	15.197
Depreciación de activos fijos no acelerada	10.679	14.678
Seguros	12.245	12.611
Provisión jubilación patronal y desahucio	14.177	9.509
Aportes IESS	9.096	8.285
Otros gastos menores	21.235	22.800
Total	178.942	167.904

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	140.518	114.185
Aporte IESS	20.141	22.708
Promoción y publicidad	24.276	8.732
Provisión jubilación patronal y desahucio	13.862	22.568
Mantenimiento y reparación	12.132	5.651
Suministros herramientas, materiales	8.048	12.391

Comisiones locales	65.819	73.237
Depreciación de activos fijos no acelerada	62.644	64.808
Otros gastos menores	47.107	31.621
Total	394.547	355.901

18. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	2019	2018
	(US dólares)	
Utilidad contable	343.923	449.302
(-) provisión participación empleados	(51.589)	(67.395)
(+-) partidas conciliadoras permanentes, netas	(2.575)	38.090
(+-) partidas conciliatorias temporarias, netas	34.474	.
Base imponible para impuesto a la renta	324.233	419.997
Impuesto a la renta corriente	81.058	104.999
Impuesto a la renta diferido	8.618	
Retenciones IR del año actual	19.114	18.958
Impuesto a la salida de divisas	5.505	13.481
Anticipo de IR pagado	0	2.722

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

El movimiento del saldo del activo y (pasivo) por impuesto a la renta diferido es como sigue:

	Beneficios a empleados	Reavalúo de activos	Neto
		(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	10.478	(43.931)	(33.453)
Generación reconocido en el patrimonio	12.370		12.370
Reversión contra el patrimonio	(3.752)	1.332	(2.420)
Ajuste contra el patrimonio	(357)	.	(357)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	18.739	(42.599)	(23.860)

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación	2019	2018
Cuentas por cobrar		(US dólares)	
Sánchez Arteaga Iván Adolfo		0	1.551
Sánchez Arteaga Patricia		0	131
Total	(nota 5)	0	1.682

Préstamos				
Juan Sánchez Arteaga	Socio		400.000	359.000
Total		(nota 9)	400.000	359.000

20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que a más de los contratos de crédito determinados en la nota 9 no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.
Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

21. 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 mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

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.

El índice de liquidez del 0,80 (1,01 en el año 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	0 - 30	31 – 90	91 - 360	> de 360	Total
			(US dólares)		
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes	41.164				41.164
Clientes	2.297	.	.	.	2.297
Total activos financieros	43.461	.	.	.	43.461
Pasivos financieros					
Obligaciones financieras	41.000	.	215.000	259.660	515.660
Total pasivos financieros	41.000	.	215.000	259.660	515.660

22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales 6 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.

Sra. Patricia Sánchez Arteaga
Gerente General

Ing. Gustavo León Sojos
Contador General