

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ART	Artículo.
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas

Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes

Estados de situación financiera 1-2

Estados de resultados integral 3

Estados de flujo del efectivo 4

Notas explicativas a los estados financieros 5

Disposiciones Legales 5

Principales Políticas contables 6

Disponibilidades 13

Anticipo de Fondos 13

Cuentas y documentos por cobrar 13

Invenversiones temporales 15

Activos Fijos (Bienes de Administración 15

Activos no corrientes 16

Pasivo corriente 17

Cuentas por pagar 17

Pasivo a largo plazo 18

Patrimonio 19

Estado de resultados 19

Composición de ingresos 20

Composición de gastos 21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta
General de Accionistas de la
Compañía **JARQUIFAR CIA.
LTDA.**

Cuenca, 24 de abril de 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2020 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2020 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Ministerio de Salud, u otros entes de control.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si,

sobre la base del trabajo

que hemos realizado, podemos concluir que existiría una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. Al respecto de la otra información no tenemos nada que informar.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía JARQUIFAR CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de





acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información



Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2020.

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda,
MBA Representante
Legal

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
ACTIVO					
CORRIENTE					
CAJA CHICA	3	433,46	0,00	433,46	
BANCOS	3	37.487,94	10.247,32	27.240,62	266%
DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES NO RELACION	4	331.753,86	219.633,30	112.120,56	51%
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	4	-9.775,62	-8.623,78	-1.151,84	13%
PAGOS ANTICIPADOS	4	21.797,39	4.806,99	16.990,40	353%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	156.662,88	0,00	156.662,88	
INVENTARIOS	5	7.336,96	45.751,92	-38.414,96	-84%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		545.696,87	271.815,75	273.881,12	101%
NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
EQUIPO DE OFICINA	6	1.029,27	1.029,27	0,00	0%
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	6	879,46	801,35	78,11	10%
MAQUINARIA	6	194.384,23	194.384,23	0,00	0%
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	6	86.312,01	66.873,59	19.438,42	29%
MUEBLES Y ENSERES	6	36.215,42	36.215,42	0,00	0%
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	6	24.579,70	20.958,16	3.621,54	17%
VEHICULOS	6	38.838,82	38.838,82	0,00	0%
DEP. ACUM. VEHICULOS	6	32.213,74	26.444,62	5.769,12	22%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6	5.183,33	5.183,33	0,00	0%
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6	4.402,23	2.509,72	1.892,51	75%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		127.263,93	158.063,63	-30.799,70	-19%
OTRAS INVERSIONES					
OTROS RELACIONADOS LOCALES	7	0,00	125.509,52	-125.509,52	-100%
TOTAL ACTIVO		672.960,80	555.388,90	117.571,90	21%

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
PASIVO					
CORRIENTE					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	141.154,09	66.840,38	74.313,71	111,18%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	8	148.000,79	12.097,58	135.903,21	1123%
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	8 y 10	13.457,59	3.283,95	10.173,64	310%
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	9	38.100,75	35.262,46	2.838,29	8%
IESS POR PAGAR	9	10.201,05	12.083,46	-1.882,41	-16%
ANTICIPO CLIENTES	8	37.817,80	127.601,67	-89.783,87	-70%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		388.732,07	257.169,50	131.562,57	51%
PASIVO LARGO PLAZO					
OBLIGACIONES CON INST FINANC	11	33.801,77	0,00	33.801,77	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	11	86.168,12	147.208,37	-61.040,25	-41%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		119.969,89	147.208,37	-27.238,48	-19%
TOTAL PASIVO		508.701,96	404.377,87	104.324,09	26%
PATRIMONIO					
CAPITAL SOCIAL	12	60.000,00	60.000,00	0,00	0%
RESERVA LEGAL	12	14.785,59	14.123,20	662,39	5%
RESERVA FACULTATIVA	12	153.301,26	153.301,26	0,00	0%
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	12	6.368,89	6.368,89	0,00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	12	-65.252,32	44.043,70	-109.296,02	-248%
RESULTADO ACUM. POR ADOP NIIF	12	-17.530,00	-17.530,00	0,00	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO	12	12.585,42	-109.296,02	121.881,44	-112%
TOTAL PATRIMONIO		164.258,84	151.011,03	13.247,81	9%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		672.960,80	555.388,90	117.571,90	21%

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
VENTAS	13	1.130.752,06	792.354,01	338.398,05	43%
COSTO DE VENTAS	14	542.632,07	376.585,82	166.046,25	44%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		588.119,99	415.768,19	172.351,80	41%
GASTOS DE OPERACIÓN					
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14	315.023,06	257.880,16	57.142,90	22%
GASTOS DE VENTAS	14	231.214,67	259.053,77	-27.839,10	-11%
TOTAL GASTOS		546.237,73	516.933,93	29.303,80	6%
UTILIDAD OPERACIONAL		41.882,26	-101.165,74	143.048,00	-141%
GASTOS FINANCIEROS	14	4.962,21	575,73	4.386,48	762%
UTILIDAD ANTES DE IMP Y TRABAJADORES		36.920,05	-101.741,47	138.661,52	-136%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		5.538,01	0,00	5.538,01	
IMPUESTO A LA RENTA		18.134,23	7.554,55	10.579,68	140%
RESERVA LEGAL		662,39			
RESULTADO DEL EJERCICIO	15	12.585,42	-109.296,02	121.881,44	-112%

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.



Florencio Mauricio Jara
Gerente General

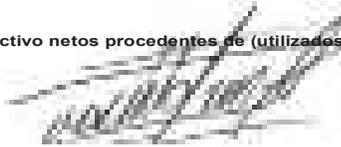


CPA Jorge Figueroa Tapia
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

2019

INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTE SAL DE EFECTIVO	
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	27.674,08
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	-208.104,11
Clases de Cobros por actividades de operación	772.152,21
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	772.152,21
Clases de Pagos por actividades de operación	-972.349,63
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-972.349,63
Intereses recibidos	32,54
Intereses Pagados	-4.962,21
Otras entradas (salidas) de efectivo	-2.977,02
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	-208.104,11
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	127.113,46
Importes precedentes de otros activos a largo plazo	125.509,52
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.603,94
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	127.113,46
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	108.664,73
Pagos de préstamos	108.664,73
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	108.664,73
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	27.674,08
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	10.247,32
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	37.921,40
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.585,42
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	54.682,23
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	29.195,76
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	1.151,84
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	18.134,23
Ajustes por gasto por participación trabajadores	5.538,01
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	662,39
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-275.371,76
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-268.783,44
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	40.908,56
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-6.840,88
(Incremento) disminución en inventarios	38.414,96
(Incremento) disminución en otros activos	-2.977,02
Incremento (disminución) en beneficios empleados	30.680,33
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-89.783,87
Incremento (disminución) en otros pasivos	-16.990,40
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-208.104,11


Florencio Mauricio Jara
Gerente General


CPA Jorge Figueroa Tapia
Contador General

JARQUIFAR CIA LTDA

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APOR. FUT. CAPITALZ.	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULT. APLIC. PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO 2018
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2018	60.000,00	14.123,20	153.301,26	6.368,89	44.043,70	-109.296,02	-17.530,00	0,00	
MOVIMIENTO		662,39		0,00	-24.178,98	24.178,98		12.585,42	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	60.000,00	14.785,59	153.301,26	6.368,89	19.864,72	-85.117,04	-17.530,00	12.585,42	164.258,84

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Florencio Mauricio Jara
Gerente General

CPA Jorge Figueroa Tapia
Contador General

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que mantiene como obligación en el corto plazo, posee \$1,40 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$1,38 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario.

		2019	2018
LIQUIDEZ CORRIENTE	= $\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$ =	1,40	1,06
PRUEBA ACÍDA	= $\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$ =	1,38	0,88

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 42% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 2 veces al año, y en promedio se recupera cada 158 días, mientras que los pagos se realizan cada 102 días.

		2019	2018
PORCENTAJE DE CARTERA	= $\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$ =	43%	28%
ROTACIÓN DE CARTERA	= $\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$ =	2	4 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	= $\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$ =	158	101 días
PERIODO PROM DE PAGO	= $\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$ =	102	67 días

Rentabilidad: La compañía posee una rentabilidad de 1% sobre las ventas, y un retorno sobre la inversión 2%.

		2019	2018
PÉRDIDA/RENTAB. NETA ENVTAS	= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$ =	1%	-14%
ROI	= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$ =	1,9%	-20%

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

Ante el Notario octavo del cantón Cuenca, con fecha 14 de julio de 2010, se constituye la compañía denominada JARQUIFAR CIA. LTDA., sociedad constituida bajo de Ley de compañías, durante su vida jurídica ha realizado dos actos societarios, que corresponden a aumento de capital, el primero realizado por él valor de US \$ 24.600, proceso inscrito en el Registro Mercantil el 25 de julio de 2010 y el segundo por el valor de US \$ 35.000, con lo cual el capital suscrito y pagado de la compañía cuyo es de en US \$ 60.000, trámite inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 27 de diciembre de 2012 bajo el número 924.

El objeto social de la compañía es la importación, exportación, compraventa representación, distribución y consignación de fármacos, insumos médicos y productos alimenticios. La representación de consorcios farmacéuticos internacionales y la comercialización y distribución de sus medicamentos. La organización del mercado y canales de distribución de fármacos, insumos médicos, hospitalarios y productos alimenticios.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. **Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de compañía JARQUIFAR CIA. LTDA. están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e

Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten



- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

A partir del 1 de agosto de 2019 la IASB propone enmiendas a las Normas NIIF para mejorar las revelaciones de políticas contables, NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

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

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones

y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

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

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.



SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

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

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

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

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o



suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

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

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

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

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

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

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que

permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

	2019	2018	VARIACION	%
Caja	433,46	0,00	433,46	
Bancos	37.487,94	10.247,32	27.240,62	266%
Suman: US \$	37.921,40	10.247,32	27.674,08	270%

El total de equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio representa la disponibilidad, que es controlada por arqueos de caja y conciliaciones bancarias mensualmente, de las cuales no evidenciaron diferencias, cuyo desglose es el siguiente:

Instituciones Financiera	Cta. No.	2019
B. del Pichincha	3359924104	36.908,94
Coop. Alfonso Jaramillo León		579,00
Total US \$		37.487,94

4. CUENTAS POR COBRAR:

	2019	2018	Variación	%
Dctos y ctas por cobrar Clientes (a)	331.753,86	219.633,30	112.120,56	51%
Provisiones Cuentas Incobrables (b)	-9.775,62	-8.623,78	-1.151,84	13%
Pagos Anticipados (c)	21.797,39	4.806,99	16.990,40	353%
Otras cuentas por cobrar	156.662,88		156.662,88	
Suman: US \$	500.438,51	215.816,51	284.622,00	132%

- a) La cartera registrada al 31 de diciembre de 2019 es de \$331.753,86 que se ha incrementado en un 51% frente a la cartera del año anterior, situación que obliga a la administración a establecer políticas de gestión de recaudación, ya que se puede convertir en un cuello de botella para la liquidez de la compañía.
- b) La provisión de cuentas incobrables, registra valores superiores a los permitidos por la legislación tributaria, ya que será deducible únicamente el 1% de la cartera corriente, por lo que es necesario que se cuente con una política definida de valoración de la cartera .
- c) Corresponde a valores entregados a proveedores nacionales por trabajos que se encuentran ejecutando y que se liquidaran con la entrega de factura correspondiente.
- d) La cuenta Otras cuentas por cobrar por \$156.662,88 corresponden principalmente a valores por cobrar a relacionados, que deben ser regularizados y reclasificados a cuentas que no involucren a los socios de la compañía.
- e)

5. INVENTARIOS:

	2019	2018	Variación	%
Productos Terminados	7.336,96	45.751,92	-38.414,96	-84%
Suman: US \$	7.336,96	45.751,92	-38.414,96	-84%

Corresponde a los productos terminados de la empresa. El movimiento y control se lleva en registros en forma permanente, la empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del periodo.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Depreciables	%	2019	2018	Altas	Bajas	Dep.Acum.	Valor Libros
Vehículos	20%	38.838,82	38.838,82	-	-	32.213,74	6.625,08
Equipo de Oficina		1.029,27	1.029,27	-	-	879,46	149,81
Maquinaria	10%	194.384,23	194.384,23	-	-	86.312,01	108.072,22
Muebles y Enseres	10%	36.215,42	36.215,42	-	-	24.579,70	11.635,72
Eq. de Computación	33%	5.183,33	5.183,33	-	-	4.402,23	781,10
Total US \$		275.651,07	275.651,07	-	-	148.387,14	127.263,93

Los activos fijos de la compañía se han mantenido en el ejercicio económico 2019, reduciéndose su valor en libros, por los cargos de depreciación.

El cálculo de la depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación.

7. PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:

	2019	2018	Variación	%
Cuentas y documentos por pagar	141.154,09	66.840,38	74.313,71	111%
Obligaciones financieras	148.000,79	12.097,58	135.903,21	1123%
Administración tributaria por pagar	13.457,59	3.283,95	10.173,64	310%
Anticipo de clientes	37.817,80	127.601,67	-89.783,87	-70%
Suman: US \$	340.430,27	209.823,58	130.606,69	62%

- Representan las obligaciones a proveedores que se van cancelando de acuerdo a la liquidez que posee la compañía; sin embargo existen valores vencidos de años anteriores que deberían depurarse.
- Registra las obligaciones con Instituciones financieras necesarias para mejorar el capital de trabajo de la compañía, se debe segregar la parte corriente de la de largo plazo.
- Son las obligaciones con el ente de control tributario que se liquidará una vez efectuada la conciliación tributaria.
- Corresponden a las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

- e) Se registra valores por cancelas a los Socios de la compañía por diversos conceptos, que han tenido que financiar, para temas específicos de la operación de la compañía.
- f) Corresponden a los anticipos entregados por clientes, que se liquidarán de acuerdo a la ejecución de los contratos.

8. BENEFICIOS A EMPLEADOS E IESS POR PAGAR

	2019	2018	Variación	%
Sueldos	23.570,10	25.918,70	-2.348,60	-9%
Décimo tercer sueldo	2.329,85	2.655,24	-325,39	-12%
Décimo cuarto sueldo	6.662,79	6.688,52	-25,73	0%
IESS por pagar	10.201,05	12.083,46	-1.882,41	-16%
Participación trabajadores	5.538,01	0,00	5.538,01	
Suman: US \$	48.301,80	47.345,92	955,88	2%

Estos rubros contemplan las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además de las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral. Estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

9. ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR

	2019	2018	Variación	%
Retenciones IR por pagar	1.148,87	99,15	1.049,72	1059%
Retenciones IVA por pagar	1.015,37	207,78	807,59	389%
Impuesto a la renta por pagar	11.293,35	2.977,02	8.316,33	279%
Suman: US \$	13.457,59	3.283,95	10.173,64	310%

Corresponden a retenciones realizadas durante el ejercicio económico, y el cálculo del impuesto a la renta causado que se liquidarán en la conciliación tributaria.

10. PASIVOS NO CORRIENTES:

	2019	2018	Variación	%
Cuentas Por Pagar Relacionadas (a)	86.168,12	147.208,37	-61.040,25	-41%
Obligaciones con inst. financieras (b)	33.801,77		33.801,77	
Suman: US \$	119.969,89	147.208,37	-27.238,48	-19%

- a) Representan las obligaciones al socio de la compañía, para capital de trabajo que ha sido necesario para su operación.
- b) Registra las obligaciones con Instituciones financieras registradas de acuerdo a la tabla de amortización, se debe segregar la parte corriente de la de largo plazo.

11. PATRIMONIO:

	2019	2018	Variación	%
Capital Social	60.000,00	60.000,00	0,00	0%
Reserva Legal	14.785,32	14.123,20	662,39	5%
Reserva Facultativa	153.301,26	153.301,26	0,00	0%
Aporte Fut. Capitalización	6.368,89	6.368,89	0,00	0%
Ganacias acumuladas	44.043,70	44.043,70	0,00	0%
Pérdidas acumuladas	-109.296,02	0,00	-109.296,02	-100%
Resultado Acum. Por Adop Niif	-17.530,00	-17.530,00	0,00	0%
Suman: US \$	175.852,13	260.307,05	84.454,92	-32%

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 60.000.00. Las cuentas patrimoniales de reserva facultativa y aportes para futura capitalización se han mantenido sin variación, la reserva legal se ha incrementado por la segregación del 5% de acuerdo a disposiciones legales, la cuenta pérdidas acumuladas por -\$ 109.296,02 es necesario que la administración tome medidas al respecto para que otro resultado negativo en el futuro haga superar el 50% de capital y reservas, de acuerdo a lo que prescribe el artículo 361 numeral 6 de la Ley de Compañías.

12. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2019	2018	Variación	%
Ingresos de actividades ordinarias	1.130.719,52	792.354,01	338.365,51	43%

Ingresos actividades no ordinarias	32,54	32,54
Suman: US \$	1.130.752,06	792.354,01
	43%	338.398,05

Las ventas de la empresa para el ejercicio económico 2019 incrementaron en \$338.398,05 con respecto al ejercicio anterior, lo que representa un aumento del 43%.

13. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2019	2018	Variación	%
Costo de Ventas	542.632,46	376.585,82	166.046,64	44%
Gastos de Administración	315.023,06	257.880,16	57.142,90	22%
Gastos de Ventas	231.214,67	259.053,77	-27.839,10	-11%
Gastos Financieros	4.962,21	575,73	4.386,48	762%
Participación trabajadores	5.538,01	7.554,55	-2.016,54	-27%
Impuesto al arrenda	18.134,23	18.134,23		
Suman: US \$	1.117.504,64	901.650,03	215.854,61	24%

El total de costos y gastos de la empresa durante el presente ejercicio económico incrementó en \$215.854,61 con respecto al ejercicio anterior, lo que significa un incremento del 24%. Los rubros que presentaron mayor incremento fueron el Costo de ventas y Gastos de Administración.

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el ejercicio económico 2019, la compañía obtuvo una utilidad de \$12.585,42 después de impuestos y participación a trabajadores.

Consulfincó Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.