CONSIGALHO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

INDICE

Notas		Pag.
Estado de situación financiera		2
Estado de resultado integral		3
Estado de cambio en el patrimonio		4
Estado de flujo de efectivo		5
Notas a los Estados Financieros		
1	Información general	6
2	Base de Presentación	6
	2,1 Declaración de cumplimiento	
	2,2 Base de Medición	
	2,3 Uso de estimaciones y Juicios	
3	Políticas de contabilidad significativas	
	a) Clasificación de corto y largo plazo	7
	b) Instrumentos financieros básicos	7
	c) Inventarios	7
	d) Propiedades, planta y equipos	8
	e) Deterioro	9
	f) Beneficios a empleados	9
	g) Provisión y contingencias	10
	h) Reconocimiento de ingresos y gastos	11
	i) Costos Financieros	11
	j) Impuesto a la renta	11
4	Efectivo y equivalente de efectivo	12
5	Cuentas por cobrar comerciales	12
6	Otras Cuentas por cobrar	12
7	Inventarios	13
8	Propiedades, planta y equipos	13
9	Cuentas por pagar corrientes	14
10	Otras cuentas por pagar	14
11	Transacciones con partes relacionadas	14
12	Impuesto a la renta	14
13	Jubilación patronal e indemnización	15
14	Reserva Legal	15
15	Costo de venta	16
16	Gastos administrativos	16
17	Conciliación del patrimonio	17
18	Eventos subsecuentes	17

CONSIGALHO S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2019	Al 31 de Diciembre de 2018	1 de enero del 2018
Activos				
Activos Corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	50,507.14	108,814.19	38,189.57
Cuentas por cobrar comerciales	5	10,176.62	15,913.40	15,197.01
Otras cuentas por cobrar	6	14,808.52	121,099.66	142,865.09
Impuestos corrientes		20,300.78	26,212.13	32,093.18
Inventarios	7	19,188.80	29,276.29	54,020.77
Gastos Anticipados		3,464.96	11,687.47	29,314.60
Total activos corrientes		118,446.82	313,003.14	311,680.22
Activos no corrientes:				
Propiedad, Planta y Equipos	8	307,277.75	134,962.91	151,589.74
Activo por impuestos a la renta diferido		5,210.00	-	10,227.41
Total activos no corrientes		312,487.75	134,962.91	161,817.15
Total activos		**430,934.57**	**447,966.05**	**473,497.37**
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes:				
Obligaciones bancarias		4,171.89	4,291.04	11,074.65
Proveedores		14,122.88	12,059.63	39,739.45
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	9	38,481.21	52,348.42	46,948.72
Accionistas Y Otros	10	67,571.81	50,000.00	61,780.51
Total pasivos corrientes		124,347.79	118,699.09	159,543.33
Pasivos no corrientes:				
Ctas x Pagar impto rta	10	-	34,889.92	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	136,568.93	97,594.99	121,653.24
Ctas x Pagar empleados		-	15,797.14	5,389.27
Ctas x Pagar Largo Plazo		126,434.33	42,836.79	124,069.80
Total pasivos a largo plazo		263,003.26	191,118.84	251,112.31
Total pasivos		**387,351.05**	**309,817.93**	**410,655.64**
Patrimonio:				
Capital social		800.00	800.00	800.00
Reservas	13	31,102.85	25,640.13	24,518.94
Utilidades acumuladas/otros integrales		35,141.76	57,080.76	6,983.57
Utilidad/Perdida del ejercicio		(23,461.09)	54,627.23	30,539.22
Total patrimonio		**43,583.52**	**138,148.12**	**62,841.73**
Total pasivos y patrimonio		**430,934.57**	**447,966.05**	**473,497.37**

CONSIGALHO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

	Al 31 de Diciembre de:	
	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,421,755.21	1,442,440.87
Pagado a proveedores de servicios y mercaderias	(704,971.24)	(746,705.71)
Pago a empleados	(366,648.78)	(380,521.41)
Gasto financiero	(53,332.36)	(50,220.85)
Participacion de Utilidades Pagadas	(15,797.14)	10,407.87
Impuesto a la renta pagado	(34,889.92)	34,889.92
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	246,115.77	310,290.69
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos y muebles	(5,067.70)	(6,466.70)
Adecuacion y mejoras de propiedades de inversión	(230,482.51)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(235,550.21)	(6,466.70)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Deuda bancaria	(119.15)	29,006.11
Pagos de otros pasivos	(68,753.46)	(262,205.48)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(68,872.61)	(233,199.37)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(58,307.05)	70,624.62
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	108,814.19	38,189.57
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	50,507.14	108,814.19

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CONSIGALHO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2019	2018
Ventas netas		1,303,815.94	1,415,510.78
Otros Ingresos imptos Diferidos		5,210.00	0.00
Costo de ventas	14	(177,523.40)	(204,999.46)
Utilidad Bruta		1,131,502.54	1,210,511.32
Gastos administrativos y ventas	15	(1,101,631.27)	(1,054,976.18)
Utilidad operativa		29,871.27	155,535.14
Gastos financieros		(53,332.36)	(50,220.85)
Utilidad antes de participación Trabajadores e impuesto a la renta		(23,461.09)	105,314.29
Participación de utilidades 15%		-	(15,797.14)
Utilidad antes de impuesto a la renta	11	(23,461.09)	89,517.15
Impuesto a la renta		-	(34,889.92)
Utilidad neta		**(23,461.09)**	**54,627.23**

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CONSIGALHO S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

	Capital social	Reservas		Por adopción de NIIF	Resultados Integrales	Utilid/Perd Acumulados	Utill/perd 2018	Total patrimonio de los accionistas
		Capital	Legal					
Saldos al 1 de enero del 2017	800.00	24,118.94	400.00	(29,267.41)	86,638.02	(50,387.04)	-	32,302.51
Apropiacion para reservas		1,121.19						1,121.19
Impuesto a la renta de periodos anteriores								
Ajustes a periodos anteriores					22,863.00	27,233.94		50,096.94
Dividendos								
Utilidad neta							54,627.23	54,627.23
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800.00	25,240.13	400.00	(29,267.41)	109,501.02	(23,153.10)	54,627.23	138,147.87
Apropiacion de reservas		5,462.72						5,462.72
Dividendos								
otros resultados integrales (estudio act)					(21,939.00)			(21,939.00)
Perdida del ejericio							(23,461.09)	(23,461.09)
Utilidad neta							(54,627.23)	(54,627.23)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800.00	30,702.85	400.00	(29,267.41)	87,562.02	(23,153.10)	(23,461.09)	43,583.27

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CONSIGALHO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

1. Información General

CONSIGALHO S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, bajo las leyes de la República del Ecuador en abril de 1988, mediante expediente No. 55257.

Sus operaciones consisten principalmente en la explotación de actividades relacionadas con centros de belleza, centros de higiene y belleza para personas, y servicios, quirúrgicos y anexos, etc.

El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0990918147001 y su domicilio tributario es la ciudad de Guayaquil en la Av. Francisco Boloña 731 y Carlos Luis Plaza Dañin.

2. Bases de presentación de los estados financieros

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
La compañía en el periodo anterior presento los primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES cumpliendo con los procedimientos y criterios establecidos en la normativa.
Los estados financieros para este periodo fueron autorizados para su emisión por la junta General de Accionistas de la compañía con fecha marzo 30 del 2020.

(b) Bases de Medición

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

(c) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la compañía efectué ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informado. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

CONSIGALHO S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA

- **Políticas de contabilidad aplicadas a la emisión de los estados financieros**
  Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados, tanto en la transición de NEC a NIIF para PYMES, así como también para este periodo.

(a) 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 vencimiento 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 vencimiento superior a dicho periodo.

(b) Instrumentos Financieros Básicos

i. **Efectivo y Equivalentes de efectivo**
El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. **Préstamos y partidas por cobrar**
Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las perdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

(c) Inventarios

Los Inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de determinación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurra la perdida.

(b) Propiedad, planta y equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada. La propiedad, planta 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.

La propiedad, planta y equipos (excepto maquinarias y equipos en tránsito que incluyen costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuible, que representan su valor razonable. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo 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, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurre.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realicen o se conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Los activos depreciables adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero, se registran como propiedad, planta y equipos y se deprecian en función de la vida útil estimada de esos activos.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual es el siguiente:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y Enseres	10 años

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

(c) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la compañía en cada fecha de presentación de

Los estados financieros, para determinar si existe evidencian objetiva de deterioro. Se Considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de perdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden 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 a la Compañía en términos que esta no tiene otra alternativa que aceptar la restructuración, indicadores que el deudor o emisor entrara en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. LA evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada periodo y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las perdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una perdida 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 de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la perdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las Perdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso esta objetivamente relacionado con un evento ocurrido de que la perdida por deterioro fue reconocido.

(f) Beneficios a Empleados

i. Planes de Beneficios Definidos – Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicios de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio en base al número de años de servicios.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicios entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decima cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando La Compañía se ha comprometido, sin posibilidades realistas de dar marcha atrás, a un Plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(g) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o perdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamo litigios, multas o pena o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias a la valoración de estas.

Cuando no es probable que es 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 ocurrencia 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.
Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de papel en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.
La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este ultimo de las instalaciones de la compañía los productos.
Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

(i) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o en financiamiento y comisiones pagadas en transacciones con establecimientos de tarjetas de crédito. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(j) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados. El impuesto 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

4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalente de efectivo al 31 de Diciembre del 2019, 2018 y 1 de enero del 2018, de inmediata disponibilidad sin ninguna restricción es el siguiente:

		2019	2018	1 de Enero del 2018
Depósitos en bancos	US$	47.501,93	103.594,39	34.186,24

5. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019, 2018 y al 1 de enero del 2018 las cuentas por cobrar a clientes están formados por :

		2019	2018	1 de Enero del 2018
Clientes	US$	10.176,62	15.913,40	15.197,01

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen la facturación por venta de productos de belleza y cuidado capilar, y servicios de corporales, faciales y peluquería con consumidores finales, no existe concentración de crédito, y no genera intereses, la mayoría de ventas se realizan con tarjetas de crédito.

6. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019, 2018 y 1 de Enero del 2018, están formados por los siguientes rubros:

		2019	2018	1 de Enero del 2018
Impuestos corrientes	US$	20.300,78	26.212,13	32.093,18
Voucher T/Crédito		5.406,91	12.352,19	13.349,69
Empleados		466,00	1.968,99	2.347,80
Valores en garantía		8.935,61	8.935,61	8.935,61
Otros		----------	106.778,48	118.231,99
	US$	35.109,30	147.311,79	174.958,27

7. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 1 de Enero del 2018 estaban conformados por los siguientes rubros:

	2019	2018	1 de Enero del 2018
Mercaderías	19.188,80	29.276,29	54.020,77

8. Propiedad, Planta y Equipos

Un detalle de los equipos y muebles al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 1 de Enero del 2018 es el siguiente:

	2019	2018	1 de Enero del 2018
Instalaciones	352.779,01	122.296,50	122.296,50
Muebles y Enseres	66.742,08	66.742,08	66.087,53
Equipos de tratamiento	269.766,90	264.467,20	256.985,05
Equipos de computación	37.258,20	35.928,20	33.598,20
Otros	46.781,52	43.133,52	43.133,52
	773.327,71	532.567,50	526.100,80
Depreciación acumulada	(466.049,96)	(397.604,59)	(374.511,06)
	307.277,75	134.962,91	151.589,74

El movimiento de la cuenta "Depreciación Acumulada", al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	397.604,59	374.511,06
Depreciación cargada al gasto	68.445,37	23.093,53
Saldo Final	466.049,96	397.604,59

9. Cuentas por pagar corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, 2018 y 1 de enero del 2018, las otras cuentas y gastos acumulados por pagar fueron:

	2019	2018	1 de Enero del 2018
Cuentas por pagar proveedores	14.122,88	12.059,63	39.739,45
Obligaciones bancarias	4.171,89	4.291,04	11.074,65
	18.294,77	16.350,67	50.814,10

10. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar

	2019	2018	1 de Enero del 2018
Impuestos corrientes por pagar	8.139,59	11.390,48	9.831,49
Obligaciones con el IESS	3.813,94	4.027,87	3.788,31
Beneficios a empleados	26.527,68	36.930,07	33.328,92
	38.481,21	52.348,42	46.948,72

11. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar a largo plazo, incluyen préstamos a accionistas para capital de trabajo, que no generan interese y se liquidan a corto plazo para su renovación.

12. Impuesto a la Renta

La compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la administración tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones.

i. Conciliación del gasto de impuesto a la Renta

El porcentaje de impuesto a la renta para este periodo es el 25%, se reduce si las utilidades se reinvierten en la compañía a través de aumentos de capital o se destinan para la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que sirvan para mejorar la productividad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior

Tomando como base los siguiente rubros: 0.4% del total de activos, 0.2% del total del patrimonio, 0.04% de los ingresos gravables; y, 0.2% de los costos y gastos deducibles. El pago del anticipo se pagara en los plazos establecidos en el reglamento (Julio y septiembre), en la parte que exceda al valor de las retenciones que le hayan sido practicadas en el año anterior al de su pago y el saldo se pagara cuando se haga la declaración del impuesto a la renta en curso.

En caso que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite a la Administración tributaria su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descrita en la norma vigente.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar el porcentaje vigente de impuesto a la renta del 25% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2019	2018
Utilidad gravable antes de impto. renta			139.559.66
Porcentaje de impuesto a la renta	US$	25%	25%
Gasto impuesto a la renta corriente		18.132.91	34.889,92
Retenciones y crédito fiscal		20.300.78	(26.212,13)
Impuesto a la renta x pagar		(2.167.87)	8.677,79

13. Jubilación patronal e indemnización para desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización para el desahucio fueron los siguientes:

	2019	2018
Saldo inicial	97.594,99	121.653,24
Gasto de provisión	38.973,94	(24.058,42)
Saldo Final	136.568,93	97.594,99

14. Reserva Legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinado para reserva legal o facultativa, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. Costo de venta

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento del costo de venta fue el siguiente:

	2019	2018
Inventario inicial	29.276,29	54.020,77
Compras	167.435,91	180.254,98
Importaciones	-	-
Inventario Final	(19.188,80)	(29.276,29)
Costo de venta	177.523,40	204.999,46

16. Gastos de Administración

El saldo de gastos administrativos que se muestran en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

	2019	2018
Sueldos	356.032,46	381.068,76
Otros costos de producción	296.931,68	321.917,12
Arrendamiento operativo	98.888,50	113.550,00
Mantenimiento y Reparaciones	22.320,68	20.115,83
Promoción y Publicidad	24.285,01	16.378,86
Suministros	20.214,89	19.242,49
Servicios Básicos y Alícuotas	63.664,43	60.938,75
Depreciación propiedad, planta y equipo	23.544.12	23.093,53
Jubilación Patronal y desahucio	24.332,00	20.111,00
Gastos Financieros	53.332,36	50.220,85
Otros	126.516,25	78.559,84
	1.154.963,63	1.105.197,03

17. Patrimonio

La superintendencia de compañías del Ecuador, mediante resolución SC.ICI.CPAIFRS.G11.007 del 9 de Septiembre del 2011, determino los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de resultados acumulados, y su saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

El saldo del patrimonio neto de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	Año 2019	Año 2018
Capital social	800,00	800,00
Reserva Legal	400.00	400,00
Adopción NIIF por primera Vez	(29.267,41)	(29.267,41)
Resultados Integrales Acumulados	87.562,27	109.501,27
Utilidad/Perdida del ejercicio ant.	(23.153,10)	(23.153.10)
Reservas de Capital y facultativa	30.702,85	25.240,13
Patrimonio neto de la compañía según NIIF	67.044,61	83.520,89

18. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de aprobación para emisión de estos estados financieros 30 de marzo del 2020 no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

Carmen Martillo Palacios
Representante Legal

Amada Moreira Cabezas
Contadora