

COMERCIALIZADORA VALENCIA EBAN CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - COMERCIALIZADORA VALENCIA EBAN CIA. LTDA. (la Compañía), es una entidad de nacionalidad ecuatoriana constituida en el año 2010. El domicilio principal de la Compañía es en la calle Calixto Muzo y las Malvas, parroquia Calderón (Carapungo).

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la comercialización de productos de primera necesidad y de consumo masivo.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento y bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para PYMES. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Los estados financieros fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una compañía en marcha. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta un déficit acumulado de US\$381 mil el cual supera su capital social, lo cual de acuerdo a disposiciones legales vigentes constituye causal de disolución. La Administración de la Compañía ha diseñado los siguientes planes y estrategias para revertir la situación antes mencionada.

- Re enfocar sus negocios con ventas de cobertura dando énfasis al cobro de contado.
- Incrementar la gama de productos que ofrece la Compañía a sus clientes
- Efectuar negociaciones con nuevos proveedores que ofrezcan condiciones más favorables para la Compañía
- Fortalecer la fuerza de ventas a fin de incrementar la cobertura a clientes
- Re negociación de las obligaciones mantenidas con instituciones financieras
- Efectuar un incremento de capital a partir de los aportes para futuras capitalizaciones
- Reinvertir las utilidades que se generen en períodos futuros para incrementar el capital de la Compañía.

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y Bancos - corresponde a los depósitos en cuentas corrientes de instituciones financieras locales con calificación AAA, los cuales pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Inventarios - los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que sea menor. Las importaciones en tránsito son medidas a su costo.

Vehículos y equipos - las partidas de se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, los activos son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

El costo o se deprecia bajo el método de línea recta. Las vidas útiles y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Vehículos	5 Años
Equipos	10 Años

Retiro o ventas de vehículos y equipos - Una partida de vehículos y equipos se da de baja cuando se vende o cuando ya no se esperan beneficios económicos futuros a través de su uso continuado. La utilidad o pérdida que surja en la baja o venta se reconoce en resultados.

Impuestos - El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Provisiones - La Compañía reconoce provisiones cuando: tiene una obligación presente sea esta legal o implícita que resulte de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacer una estimación fiable de su importe.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

Costo amortizado - método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los activos son probados por deterioro al cierre de cada año cuando exista evidencia objetiva de que los saldos no son recuperables. La Compañía da de baja estos activos financieros únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de los activos.

Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros (préstamos y otros pasivos financieros) se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

3. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos tangibles - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Vidas útiles de vehículos y equipos - las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Clientes	129,547	216,623
Relacionados	14,753	39,005
Empleados	37,005	14,753
Otros	143,028	
Provisión cuentas incobrables	<u>(7,114)</u>	<u>-</u>
Total	<u>317,219</u>	<u>270,381</u>

La Administración en base a su análisis de crédito concluyó que requiere una provisión de cuentas incobrables de US\$7 mil para aquellos saldos en los cuales existe evidencia objetiva de deterioro.

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Mercaderías y total	<u>130,477</u>	<u>211,239</u>

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Activos impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	5,789
Crédito tributario retenciones de impuesto a la renta	<u>28,609</u>	<u>28,606</u>
Total	<u>28,609</u>	<u>34,395</u>
<i>Pasivos impuestos corrientes:</i>		
IVA en ventas	3,061	
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por pagar	40	86
Retenciones en la fuente por pagar	<u>457</u>	<u>214</u>
Total	<u>3,558</u>	<u>300</u>

7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Garantizados, medidos al costo amortizado:</i>		
Préstamo de Produbanco, monto original US\$270 mil, contratado en mayo del 2018 el cual genera una tasa de interés del 9.84 % , a un plazo de 540 días con vencimientos trimestrales.	76,339	
Préstamo de Produbanco, monto original US\$150 mil, contratado en octubre del 2016 el cual generó una tasa de interés del 9.84%, a un plazo de 532 días con vencimientos trimestrales.		151,912
Préstamo de Banco Pichincha, monto original US\$162 mil contratado en octubre del 2019 el cual genera una tasa de interés del 11 %, a un plazo de 120 días	206,865	
Préstamo de Banco Pichincha, monto original US\$58 mil contratado en diciembre del 2018 el cual genera una tasa de interés del 8 % a un plazo de 360 días con vencimientos mensuales.		190,201
Préstamos a largo Plazo con Relacionados	<u>15.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>298,754</u>	<u>342,113</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	298,754	342,113
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>298,754</u>	<u>342,113</u>

Los préstamos están garantizados por los bienes que posee la empresa y los bienes personales de los socios; en el caso del Banco Produbanco la deuda está garantizada con el local de la empresa, la deuda que se mantiene con el Banco del Pichincha se garantiza con el bien inmueble, propiedad del Sr. Edgar Arandi.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Proveedores mercadería	83,451	379,485
Proveedores servicios		3,456
Remuneraciones por pagar		13,458
Tarjetas de crédito por pagar	<u>2,221</u>	<u>-</u>
Total	<u>85,672</u>	<u>396,399</u>

9. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Constituyen préstamos recibido de la compañía relacionada Carrocerías Arandi Cia. Ltda., los cuales generan una tasa de interés del 7%, no se han definido garantías en relación a estas obligaciones.

10. PATRIMONIO

La Compañía posee un capital social autorizado de US\$10,000, dividido en diez mil participaciones nominales de US\$1 dólar.

Aportes para futura capitalización - Constituyen aportes para futura capitalización provenientes de utilidades retenidas y aportes en efectivo. Los mencionados aportes serán regularizados en el año 2020.

Déficit acumulado - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas.

11. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo de ventas	369,816	2,378,914
Gastos de ventas	-	24,471
Gastos de administración	<u>185,953</u>	<u>197,976</u>
Total	<u>555,789</u>	<u>2,601,361</u>

ESPACIO EN BLANCO

Detalle de costos y gastos por su naturaleza:

	Año terminado 31/12/19	Año terminado 31/12/18
	<u>En dólares completos</u>	
Consumo de productos vendidos	369,816	2,371,117
Beneficios empleados	139,703	152,394
Comisiones de venta		24,471
Honorarios profesionales	6,850	11,349
Viáticos y movilización		8,321
Depreciación	20,864	7,504
Mantenimiento vehículos, oficinas y equipos	4,753	4,588
Seguros	716	3,626
Suministros de oficina	1,289	2,278
Impuestos, contribuciones	3,054	2,881
Servicios básicos	965	228
Combustibles	4,495	
Baja inventarios		7,797
Transporte		26
Otros	<u>3,284</u>	<u>4,781</u>
Total	<u>555,789</u>	<u>2,601,361</u>

12. COSTOS FINANCIEROS

	31/12/19	31/12/18
	<u>En dólares completos</u>	
Intereses de préstamos	21,238	203,774
Gastos bancarios	-	670
Otros	<u>-</u>	<u>956</u>
Total	<u>21,238</u>	<u>205,400</u>

13. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable. En el ejercicio fiscal 2019, la Compañía no generó utilidad gravable por lo tanto el impuesto a la renta mínimo del año fue el anticipo calculado.

14. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

15. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

El surgimiento del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global en los meses de febrero y marzo del 2020, originó que dicha enfermedad sea calificada como una pandemia. Los impactos económicos para las operaciones de la Compañía son inciertos, y van a depender de la capacidad de reacción y adaptación de los mercados, así como de las medidas que adopte la Administración para precautelar la liquidez y estabilidad de las operaciones de la Compañía.

Excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de este informe, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA VALENCIA EBAN CIA. LTDA. Serán presentados a la Junta de Socios para su respectiva aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
