



Ing. Iván Orellana Osorio
0987220698
ivan.orellana.osorio@gmail.com
CUENCA - ECUADOR



Ing. Iván Orellana Osorio
0987220698
ivan.orellana.osorio@gmail.com
CUENCA - ECUADOR



Ing. Iván Orellana Osorio
0987220698
ivan.orellana.osorio@gmail.com
CUENCA - ECUADOR

Cuenca, 11 de junio de 2020

Doctor.
Santiago Vázquez Ordoñez
Gerente
VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.
Ciudad

De mi consideración:

A continuación, sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa – Independiente sobre estados financieros del ejercicio 2019 de **VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.**, entidad no cotizada, preparados de conformidad con un marco de cumplimiento con fines generales.

Vale indicar que según el reglamento sobre Auditoría Externa emitido por la Superintendencia de Compañías publicado en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, **VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.**, cumple con el monto de activos para estar obligado a someter los estados financieros anuales al dictamen de auditoría externa, por lo que se ha elaborado el presente informe de acuerdo a su requerimiento realizado: por razones administrativas, de control interno de la organización y de cumplimiento con las disposiciones legales.

Cordialmente

Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)

RENAE 834
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Dirección: Calle Paseo Río Blanco y Paseo Río Tarqui



Ing. Iván Orellana Osorio
0987220698
ivan.orellana.osorio@gmail.com
CUENCA - ECUADOR

VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019



VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la empresa **VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A.**, que, comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha 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 adjunto de la Sociedad han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad 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 Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF) y demás leyes y reglamentos vigentes en la República del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libre de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidad 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 debida 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
RENAE 834
Dirección: Calle Paseo Río Blanco y Paseo Río Tarqui

VASQUEZ ORDONEZ MSVO. S.A. BALANCE GENERAL				Nota	2019		2018		Variación		
A C T I V O											
Activo Corriente						\$ 2,210,803.66	83.10%	\$ 1,471,744.13	87.04%	\$ 739,059.53	50.22%
Caja - Bancos				4		\$ 187,885.78	7.06%	\$ 218,653.40	12.93%	(\$ 30,767.62)	-14.07%
Clientes relacionados locales				5		\$ 347,578.63	13.06%	\$ 129,648.49	7.67%	\$ 217,930.14	168.09%
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados				6		\$ 182,776.36	6.87%	\$ 257,870.09	15.25%	(\$ 75,093.73)	-29.12%
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionadas locales				7		\$ 63,357.30	2.38%	\$ 56,428.08	3.34%	\$ 6,929.22	12.28%
Otras cuentas y documentos por cobrar NO relacionadas locales				7		\$ 12,684.85	0.48%	\$ 27,652.61	1.64%	(\$ 14,967.76)	-54.13%
Otras cuentas y documentos por cobrar NO relacionadas exterior						\$ 1,613.79	0.06%		0.00%	\$ 1,613.79	
Inventarios				8		\$ 1,360,733.41	51.14%	\$ 755,109.13	44.66%	\$ 605,624.28	80.20%
Crédito Tributario IVA				9		\$ 11,777.96	0.44%		0.00%	\$ 11,777.96	
Crédito Tributario RENTA				10		\$ 36,668.48	1.38%	\$ 21,357.41	1.26%	\$ 15,311.07	71.69%
Gastos pagados por anticipado (seguros)						\$ 5,727.10	0.22%	\$ 5,024.92	0.30%	\$ 702.18	13.97%
Activos de Largo Plazo						\$ 449,764.98	16.90%	\$ 219,196.14	12.96%	\$ 230,568.84	105.19%
Activo Fijo						\$ 449,764.98	16.90%	\$ 219,196.14	12.96%	\$ 230,568.84	105.19%
Propiedad Planta y Equipo				11		\$ 234,100.19	8.80%	\$ 155,101.51	9.17%	\$ 78,998.68	50.93%
(Depreciación acumulada activo fijo)						(\$ 21,251.10)	-0.80%	(\$ 4,947.06)	-0.29%	(\$ 16,304.04)	329.57%
Adecuaciones locales arrendados				12		\$ 243,248.02	9.14%	\$ 60,242.43	3.56%	\$ 183,005.59	303.78%
Amortización activos intangibles						(\$ 26,456.38)	-0.99%	(\$ 8,630.86)	-0.51%	(\$ 17,825.52)	206.53%
Otros derechos representen capital en sociedades						\$ 210.00	0.01%		0.00%	\$ 210.00	
Por diferencias temporarias						\$ 19,914.25	0.75%	\$ 17,430.12	1.03%	\$ 2,484.13	14.25%
TOTAL DE ACTIVOS						\$ 2,660,568.64	100.00%	\$ 1,690,940.27	100.00%	\$ 969,628.37	57.34%

VASQUEZ ORDONEZ MSVO. S.A. BALANCE GENERAL				Nota	2019		2018		Variación	
PASIVO										
Pasivo Corriente					\$ 1,537,378.42	60.02%	\$ 996,158.44	62.75%	\$ 541,219.98	54.33%
Proveedores no relacionados locales	13	\$ 166,799.66	10.85%		\$ 143,896.62	14.45%		\$ 22,903.04	15.92%	
Proveedores relacionados locales	14	\$ 126,603.48	8.24%		\$ 428,434.62	43.01%		(\$ 301,831.14)	-70.45%	
Proveedores no relacionados exterior	15	\$ 457,393.78	29.75%		\$ 0.00	0.00%		\$ 457,393.78	.	
Porción corriente de obligaciones emitidas	16	\$ 421,899.92	27.44%		\$ 79,829.84	8.01%		\$ 342,070.08	428.50%	
Obligaciones con el IESS		\$ 14,281.96	0.93%		\$ 15,861.25	1.59%		(\$ 1,579.29)	-9.96%	
Participación trabajadores		\$ 2,561.45	0.17%		\$ 23,185.47	2.33%		(\$ 20,624.02)	-88.95%	
Impuestos a la renta por pagar del ejercicio		\$ 13,816.72	0.90%		\$ 46,072.84	4.63%		(\$ 32,256.12)	-70.01%	
Otras cuentas por pagar relacionados locales	17	\$ 126,003.81	8.20%		\$ 99,502.52	9.99%		\$ 26,501.29	26.63%	
Otras ctas. Por pagar no relacionadas locales	18	\$ 143,202.75	9.31%		\$ 96,804.61	9.72%		\$ 46,398.14	47.93%	
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	19	\$ 64,814.89	4.22%		\$ 56,642.67	5.69%		\$ 8,172.22	14.43%	
Otras ctas. X pagar accionistas locales		\$ 0.00	0.00%		\$ 30.07	0.00%		(\$ 30.07)	-100.00%	
Obligaciones con instituciones financieras locales		\$ 0.00	0.00%		\$ 5,897.93	0.59%		(\$ 5,897.93)	100.00%	
Pasivo Largo Plazo					\$ 1,023,939.11	39.98%	\$ 591,240.19	37.25%	\$ 432,698.92	
Porción corriente de obligaciones emitidas		\$ 0.00	0.00%		\$ 52,046.42	5.22%		(\$ 52,046.42)		
Ctas. Por pagar relacionados locales	20	\$ 441,240.38	28.70%		\$ 492,240.25	49.41%		(\$ 50,999.87)		
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	\$ 523,017.43	34.02%		\$ 0.00	0.00%		\$ 523,017.43		
Jubilación patronal		\$ 59,681.30	3.88%		\$ 46,953.52	4.71%		\$ 12,727.78		
TOTAL DE PASIVOS					\$ 2,561,317.53	96.27%	\$ 1,587,398.63	93.88%	\$ 973,918.90	61.35%

PATRIMONIO								
Patrimonio			\$ 99,251.11	3.73 %	\$ 103,541.64	6.12 %	(\$ 4,290.53)	-4.14 %
Capital social	21		\$ 11,580.00	11.67 %	\$ 800.00	0.77 %	\$ 10,780.00	1347.50 %
Resultados de ejercicios anteriores	22		\$ 84,488.83	85.13 %	\$ 0.00	0.00 %	\$ 84,488.83	84.488.83 %
Utilidad del Ejercicio			\$ 3,182.28	3.21 %	\$ 102,741.64	99.23 %	(\$ 99,559.36)	-96.90 %
TOTAL DE PASIVOS MAS PATRIMONIO			\$ 2,660,568.64	100.00 %	\$ 1,690,940.27	100.00 %	\$ 969,628.37	57.34 %



VASQUEZ ORDOÑEZ MSVO. S.A.						
ESTADO DE RESULTADOS			Nota			
			2019		2018	
			Variación			
INGRESOS			\$ 3,174,686.40 100.00%		\$ 1,996,239.97 100.00%	
			\$ 1,178,446.43 59.03%			
Ventas netas de bienes			\$ 3,173,304.82	99.96%	\$ 1,995,407.32	99.96%
Ventas netas de servicios			\$ 0.00	0.00%	\$ 0.00	0.00%
Interes instituciones financieras			\$ 156.59	0.00%	\$ 130.75	0.01%
Intereses devengados no relac. Locales			\$ 0.00	0.00%	\$ 701.90	0.04%
Otros provenientes del exterior			\$ 1,224.99	0.04%	\$ 0.00	0.00%
COSTOS			\$ 1,506,746.44 47.46%		\$ 905,964.43 45.38%	
			\$ 600,782.01 66.31%			
Costo de Ventas			1,506,746.44	47%	905,964.43	45%
UTILIDAD BRUTA			\$ 1,667,939.96 52.54%		\$ 1,090,275.54 54.62%	
			\$ 577,664.42 52.98%			
GASTOS			\$ 1,570,508.87 49.47%		\$ 917,638.22 45.97%	
			\$ 652,870.65 71.15%			
Sueldos y salarios	23		\$ 569,415.61	36.26%	\$ 280,812.11	14.07%
Beneficios sociales	24		\$ 102,951.40	6.56%	\$ 48,218.80	2.42%
Aporte a la seguridad social			\$ 108,037.81	6.88%	\$ 51,636.66	2.59%
Honorarios profesionales			\$ 10,958.85	0.70%	\$ 3,127.84	0.16%
Jubilacion patronal			\$ 12,727.78	0.81%	\$ 46,953.52	2.35%
Deshaucio			\$ 7,059.08	0.45%	\$ 22,779.26	1.14%
Otros			\$ 61,038.85	3.89%	\$ 8,970.39	0.45%
Mantenimientos y reparaciones			\$ 83,264.52	5.30%	\$ 38,617.45	1.93%
Suministros y materiales			\$ 22,367.10	1.42%	\$ 48,227.91	2.42%
Transporte			\$ 26,856.53	1.71%	\$ 10,853.22	0.54%
Combustibles y lubricantes			\$ 606.82	0.04%	\$ 78.39	0.00%
Publicidad y promocion			\$ 18,411.23	1.17%	\$ 12,224.14	0.61%
Comisiones locales			\$ 102,535.87	6.53%	\$ 50,496.61	2.53%
Perdida en venta activos fijos			\$ 87.81	0.01%	\$ 0.00	0.00%
Seguros y reaseguros			\$ 25,197.01	1.60%	\$ 8,193.56	0.41%
Gastos de gestión			\$ 4,960.99	0.32%	\$ 5,624.52	0.28%
Impuestos, contribuciones y otros			\$ 20,925.56	1.33%	\$ 2,325.90	0.12%
Gastos de viaje			\$ 9,863.95	0.63%	\$ 11,979.81	0.60%
Depreciaciones			\$ 16,442.66	1.05%	\$ 4,947.06	0.25%
Arriendos			\$ 262,526.23	16.72%	\$ 177,881.89	8.91%
Amortizaciones			\$ 17,825.52	1.14%	\$ 8,630.86	0.43%
Servicios Públicos			\$ 49,569.51	3.16%	\$ 20,246.91	1.01%
Pago por otros			\$ 36,878.18	2.35%	\$ 54,811.41	2.75%
UTILIDAD OPERATIVA			\$ 97,431.09 3.07%		\$ 172,637.32 8.65%	
			\$ 75,206.23 -43.56%			
GASTOS NO OPERACIONALES			\$ 80,354.77 2.53%		\$ 18,067.51 0.91%	
			\$ 62,287.26 344.75%			
Intereses bancarios locales				0.00%	\$ 1,000.07	0.05%
Intereses pagados a terceros relacionados locales			\$ 46,106.54	255.19%	\$ 16,075.51	0.81%
Intereses pagados a terceros no relacionados locales			\$ 1,079.17	1.34%	\$ 991.93	0.05%
Intereses inst.financieras			\$ 33,169.06	183.58%	\$ 0.00	0.00%
UTILIDAD NETA			\$ 17,076.32 0.54%		\$ 154,569.81 7.74%	
			\$ 137,493.49 -88.95%			
15% de trabajadores			\$ 2,561.45	0.08%	\$ 23,185.47	1.16%
(+) Gastos no deducibles locales			\$ 23,633.30	0.74%	\$ 17,311.13	0.87%
(+)provisiones para deshaucio pensiones jubilares	25		\$ 17,118.70		\$ 69,720.49	3.49%
Utilidad a reinvertir y capitalizar					\$ 85,311.50	4.27%
UTILIDAD GRAVABLE			\$ 55,266.87 1.74%		\$ 133,104.46 6.67%	
			\$ 77,837.59 -58.48%			
Impuesto Causado	26		\$ 13,816.72	0.44%	\$ 46,072.84	2.31%
Ret. en la fuente que le realizaron			\$ 36,668.48		\$ 21,357.41	
Impuesto por pagar o (crédito tributario)			\$ 22,851.76		\$ 24,715.43	
			\$ 47,567.19			
Utilidad del Ejercicio			\$3,182.28		\$102,741.64	

VASQUEZ ORDOÑEZ MSVO. S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
al 31 de diciembre de 2019

Saldo inicial del Efectivo \$218,653.40

FLUJO DE EFECTIVO DE LA OPERACIÓN

Fuentes de efectivo de la Operación \$662,240.51

Resultados de ejercicios anteriores	\$3,182.28
cuentas y documentos por cobrar no relacionados	\$75,093.73
Depreciación acumulada	\$16,304.04
Otras cuentas. Por pagar no relacionadas locales	\$46,398.14
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$8,172.22
Amortización activos intangibles	\$17,825.52
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	\$14,967.76
Proveedores no relacionados locales	\$22,903.04
Proveedores no relacionados exterior	\$457,393.78

Usos de efectivo de la Operación \$1,216,179.21

Cientes relacionados locales	\$217,930.14
Gastos pagados por anticipado	\$702.18
Inventarios	\$605,624.28
Otras cuentas y documentos por cobrar relacionados	\$6,929.22
Otras cuentas y dtos por cobrar no relacionados exterior	\$1,613.79
Crédito IVA	\$11,777.96
Crédito Renta	\$15,311.07
Proveedores relacionados locales	\$301,831.14
Obligaciones con el IESS	\$1,579.29
Participación trabajadores	\$20,624.02
Impuestos a la renta por pagar del ejercicio	\$32,256.12

FLUJO NETO DE OPERACIÓN -\$553,938.70

Fuentes de efectivo de la Inversión \$0.00

Propiedad planta y equipo

Usos de efectivo de la Inversión \$264,698.40

Propiedad Planta y Equipo	\$78,998.68
Adecuaciones locales arrendados	\$183,005.59
Otros derechos representen capital en sociedades	\$210.00
Por diferencias temporarias	\$2,484.13

FLUJO NETO DE INVERSIÓN -\$264,698.40

Fuentes de efectivo del Financiamiento \$915,096.58

Obligaciones con instituciones financieras locales	\$523,017.43
Jubilación Patronal	\$12,727.78
Capital social	\$10,780.00
Otras cuentas por pagar relacionados locales	\$26,501.29
Porción corriente de obligaciones emitidas	\$342,070.08

Usos de efectivo del financiamiento \$127,227.10

Porción corriente de obligaciones emitidas	\$52,046.42
Ctas. X pagar relacionados locales	\$50,999.87
Resultados anteriores	\$10,780.00
Ajuste resultados anteriores	\$7,472.81
Otras ctas. X pagar accionistas locales	\$30.07
Obligaciones con instituciones financieras locales	\$5,897.93

FLUJO NETO DEL FINANCIAMIENTO \$787,869.48

Saldo final del Efectivo \$187,885.78

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DETALLES	Capital	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados de capital	Resultado del ejercicio	Resultado de Ejercicios Anteriores	TOTAL
Saldo del Patrimonio 31/12/2018	\$ 800.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 102,741.64	\$ -	\$ 103,541.64
Transferencia de resultados 2018					\$ -102,741.64	\$ 102,741.64	\$ -
Diferencia resultados 2018		\$ -				\$ -7,472.81	\$ -7,472.81
Aporte de Capital	\$ 10,780.00						\$ 10,780.00
Capitalización de utilidades anteriores						\$ -10,780.00	\$ -10,780.00
Resultados del 2019					\$ 3,182.28		\$ 3,182.28
Saldo Patrimonio 31/12/2019	\$ 11,580.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,182.28	\$ 84,488.83	\$ 99,251.11

VASQUEZ ORDOÑEZ MSVO. S.A.

ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS AL 31/12/2018

Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2018	\$ 102,741.64
Resultado del 2019	\$ 3,182.28
(-) Capitalización de resultados	\$ (10,780.00)
(-) registro de diferencia de resultados 2018	\$ (7,472.81)
Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2019	\$ 87,671.11



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2019

Nota. - 1 Identificación de la Compañía:

VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A., con número de RUC 0190450740001 fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 02 de abril 2018, ante la Dra. Cynthia Ramirez Arevalo, Vigésima Notaria Pública de este cantón, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 214 el 11 de abril del mismo año. Su domicilio principal se encuentra en calle General Torres 17-12 y Héroes de Verdeloma.

Su objeto social es la fabricación y confección de prendas de vestir, accesorios de vestir y calzado para hombres, mujeres, niños y bebés. las etapas de la actividad podrán comprender la producción, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, distribución, promoción e importación. para cumplir con su objeto social único, la compañía podrá ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos.

Nota 2.- Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standard Board), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en la Resolución 06 Q.ICI.004, del 20 de agosto de 2006.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

Usos de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan



los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que VAZQUEZ ORDOÑEZ MSVO S.A., será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

Nota 3.- Principales políticas y prácticas contables:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Propiedad, planta y equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La propiedad, planta y equipo es depreciada de acuerdo al método lineal durante la vida útil.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se



revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. Impuesto Corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.



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. 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 de la transacción.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 4.- CAJA – BANCOS. -

Las cuentas de efectivo al diciembre 31 de 2019 son expresadas en dólares de acuerdo al siguiente cuadro:

FICHA CONTABLE				
ELEMENTO DEL BALANCE: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				
FECHA DE CORTE: 31/12/2019				
NORMA A SER APLICADA:				
NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación, NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición: NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.				
ASPECTOS DE MEDICIÓN:				
Los saldos de caja, bancos e inversiones temporales deben representar los recursos disponibles, valorados a tipo de cambio del cierre para el caso de moneda extranjera.				
Detalle de la cuenta	Saldo en Libros	Tipo de Moneda	Valor	
Caja	\$ 7,218.55	dólar	\$	7,218.55
Banco del Pichincha Cta.Ah. #2204044079	1,587.94	dólar	\$	1,587.94
Cooperativa de Ahorro y Credito JEP #4060968	9,265.36	dólar	\$	9,265.36
Banco del Austro Cta.Cte. #3000386153	(3,269.12)	dólar	\$	(3,269.12)
Banco del Austro Cta.Ahorros #3000393915	421.04	dólar	\$	421.04
Banco de Guayaquil Cta. Cte.23234785	107,856.19	dólar	\$	107,856.19
Banco Bolivariano Cta. Cte. 4005041811	18,627.51	dólar	\$	18,627.51
Banco Bolivariano #4001080417	0.49	dólar	\$	0.49
Banco del Pacífico Cta.Cte.7893507	19,939.57	dólar	\$	19,939.57
Banco Pichincha Cta.Cte.2100187384	24,714.38	dólar	\$	24,714.38
Cooperativa de Ahorro y Credito CREA #20010	1,523.87	dólar	\$	1,523.87
Total:	\$ 187,885.78		\$	187,885.78

Los saldos de caja y bancos se encuentran conciliados a diciembre del 2019.

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES RELACIONADOS. –

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar con partes relacionadas ascienden a \$347.578.63, por operaciones de activo.

CLIENTES - RELACIONADOS

VATEX.	\$130,371.18	37.5%
MARIA DEL ROCIO VAZQUEZ ORDOÑEZ	\$112,470.47	32.4%
ITC_ZOILA ROSA ORDOÑEZ ORDOÑEZ	\$72,405.26	20.8%
SANTIAGO EDUARDO WEBSTER VAZQUEZ	\$25,530.81	7.3%
PABLO VAZQUEZ ORDOÑEZ	\$6,604.72	1.9%
MARIA DANIELA VAZQUEZ CORDERO	\$196.19	0.1%
TOTAL CLIENTES RELACIONADOS	\$347,578.63	

Se recomienda establecer el valor de operaciones de ingreso y egreso con partes relacionadas locales, lo que permitirá elaborar estados financieros consolidados de ser el caso.

Nota 6.- CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS. -

La cartera de cuentas por cobrar esta diversificada en aproximadamente 480 clientes, dentro de los cuales Blau Barcelo Cia.Ltda., tiene el 30.9% del saldo, los demás clientes no sobrepasan el 1.4% cada uno.

CLIENTES NO RELACIONADOS		
Cliente	Saldo	
BLAU BARCELONA CIA LDTA	\$24,921.55	30.9%
ESTEBAN SANTIAGO GONZALEZ	\$1,101.13	1.4%
CECILIA DE J. GUAMAN LOJA	\$900.00	1.1%
MARCIA TAMARIZ POLO	\$733.55	0.9%
GERARDO CUENCA JUMBO	\$698.49	0.9%
VIELKA LIDIA CEDILLO GUAGA	\$543.92	0.7%
HUARACA DIEGO RODOLFO	\$503.03	0.6%
LORENA FLORES VASQUEZ	\$446.01	0.6%
LOPEZ LOPEZ SOFIA	\$432.60	0.5%
PABLO VASQUEZ ORDOÑEZ	\$403.45	0.5%
JOSELYNE STEFANIA ANDREDE ALTAMIRANO	\$395.45	0.5%
FRANCISCO RAUL BUÑAY ORTIZ	\$380.50	0.5%
XIMENA DEL PILAR PACHECO	\$371.75	0.5%
MARCO JOJA ZHIÑIN	\$363.56	0.5%
466 clientes con mínima participación	\$48,367.09	60.0%
Subtotal cuentas por cobrar a clientes no relacionados	\$80,562.08	100%
Anticipo a proveedores	\$20,056.80	
Cuentas por cobrar cuadros de CAJA	\$82,157.48	
TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS	\$182,776.36	

La empresa no realiza el cálculo del riesgo de la cartera por lo tanto no registra una provisión para cuentas incobrables. Se recomienda, establecer una política contable para la medición, registro y revelación de la probabilidad de mora de los clientes y de esta forma consignar la provisión respectiva. Además, esta provisión este es un gasto deducible por hasta el 1% del valor de la cartera generada en el año en curso con un máximo del 10% del valor total de las cuentas por cobrar a clientes no relacionados.

Nota 7.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar están compuestas por cuentas relacionadas y no relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:



Otras cuentas y documentos por cobrar relacionadas locales

Cliente	Saldo
Vatex Sociedad de Hecho	\$20,926.13
Vatex Sociedad de Hecho PREST IMPORTACION	\$42,431.17
TOTAL	\$63,357.30

Otras cuentas y documentos por cobrar NO relacionadas locales

Cliente	Saldo
Garantías por Arrendamiento	\$7,175.09
Garantía por cobrar importaciones	\$1,500.00
PRESTAMOS A EMPLEADOS	\$3,669.71
Otras Cuentas por Cobrar Varias	\$340.05
TOTAL	\$12,684.85

Se recomienda normar las cuentas por cobrar en aplicación de la IFRS 9 que indica que, en situaciones de cuentas por pagar entre partes relacionadas, en donde no está establecido plazo ni costo financiero. Esta normalización sería a respaldar las cuentas con pagares en caso de tener costo financiero, o contratos a mutuo sin costo financiero. En este último caso la norma internacional establece el cálculo del costo financiero implícito en esta transacción. Además, se recomienda mantener un archivo sobre estos préstamos identificando su origen en la parte comercial, en atención al art.37 LRTI, que indica que Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Nota 8.- INVENTARIOS

El inventario de la empresa está compuesto principalmente en un 82% de artículos distribuidos en diferentes locales de almacenamiento y venta, realiza la gestión y control a través de un sistema informático y arqueos constantes, además se utiliza el sistema de costeo Promedio Ponderado:

A continuación, el detalle de inversión en inventarios al 31 de diciembre:



REALIZABLE			\$1,360,733.41
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	82.1%	\$1,116,885.83	
MERCADERIAS MATRIZ		\$16,476.78	
MERCADERIAS Batan Shopping		\$110,514.01	
Mercaderias GT		\$79,508.09	
Mercaderias PK		\$400,548.57	
Mercaderias LOJA		\$213,550.83	
Mercadería IBARRA		\$144,358.74	
Mercaderias CONDADO		\$374.96	
Inventarios en Proceso		\$4,625.96	
Mercaderías FABRICA/OUTLET		\$84,893.93	
Mercaderías CONSOLIDACION		\$33,479.48	
Mercadería MEGA CONSIGNACION		\$28,554.48	
INVENTARIO MATERIA PRIMA DIRECTA	1.6%	\$21,596.56	
Telas		\$21,596.56	
INVENTARIO DE MATERIALES	0.3%	\$4,172.34	
Hilos		\$856.75	
Botones		\$438.16	
Cierres		\$982.68	
Cordon		\$91.44	
Elástico		\$259.62	
Gafete - ganchos para pantalon		\$16.80	
Broche		\$49.83	
Etiquetas		\$959.36	
Zarga (Reatas)		\$80.46	
Lienzo		\$42.16	
Tela Cambrel		\$84.32	
Entretela		\$86.53	
Cintas		\$224.23	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	16.0%	\$218,078.68	
Importación No. 007 Año 2019 USA		\$56,876.45	
Importación No. 008 Año 2019 Europa		\$161,202.23	

Al ser este activo de gran importancia por el nivel de inversión, se recomienda que la empresa establezca una Política Contable para el manejo de inventario, en la cual se indique el sistema de costeo utilizado, reconocimiento de diferencias, mecanismos de control y los parámetros que permitan medir el deterioro y las perdidas. Al cierre de la presente auditoría no se pudo determinar diferencias significativas en cantidad ni por deterioro.



Nota 9.- CRÉDITO TRIBUTARIO DEL IVA

En la declaración del Impuesto al Valor Agregado de diciembre de 2019, bajo el formulario No. 871941676432 del 30 de enero de 2020 y código verificador: SRIDEC2020028581076, se declara en el casillero 617 se estable el crédito tributario para el próximo mes por concepto de retenciones en la fuente de IVA que le han sido efectuadas el valor de \$11.777,96, verificado con el mismo valor en la contabilidad de la empresa.

Nota 10.- CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA. –

El saldo de esta cuenta es de \$36.668.48, corresponde a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han hecho a la empresa durante el año 2019, por lo que luego de la deducción del impuesto causado de \$13.816.72, queda un crédito tributario por impuesto a la renta de: \$22.851.76

	2019
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	\$ 17,076.32
15% de trabajadores	\$ 2,561.45
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 23,633.30
(-) Deducciones por leyes especiales	\$ 17,118.70
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 21,029.47
Impuesto Causado	\$ 13,816.72
Retenciones en la fuente que le realizaron	\$ 36,668.48
Crédito tributario	(\$ 22,851.76)

Nota 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO. -

Al 31 de diciembre de 2019 la inversión en Propiedad, Planta y Equipo, tuvo los siguientes componentes:

Propiedad Planta y Equipo	2018	2019	incremento	Depreciación acumulada	Valor en libros
MUEBLES Y ENSERES	\$2,672.17	9,590.01	6,917.84	588.40	9,001.61
VEHICULOS	\$68,732.14	68,732.14	\$0.00	3,436.61	65,295.53
EQUIPO ELECTRICO	\$15,243.41	76,879.50	\$61,636.09	6,831.26	70,048.24
EQUIPO DE COMPUTACION		1,381.00	\$1,381.00	17.68	1,363.33
MAQ DE PRODUCCION	\$68,453.79	77,517.54	\$9,063.75	10,377.29	67,140.25
AL 31-12-2019	\$155,101.51	234,100.19	78,998.68	21,251.24	212,848.95



Dentro de las principales adquisiciones dentro de este año están: un ASCENSOR en \$30866.62, igualmente 6 televisiones grandes Smart en \$ 11.198.79, una solución inalámbrica AIRMAX ISULATED en \$ 6.433, también, una “IMPRESORA STORMJET SJ-7160S 160CM” en \$9.625,00 entre otros activos de menor valor. Todas las inversiones contribuyen a la operación de la compañía.

La depreciación se realiza en línea recta, considerando valores de rescate, en función de la siguiente tabla:

Propiedad Planta y Equipo	Valor residual	
MUEBLES Y ENSERES	5%	\$479.50
VEHÍCULOS	75%	\$51,549.11
EQUIPO ELÉCTRICO	10%	\$7,687.95
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	\$138.10
MAQ DE PRODUCCIÓN	10%	\$3,927.38
AL 31-12-2019		\$63,782.03

Los porcentajes y valores fijados como residuales, deben ser considerados en la política contable de Propiedad, Planta y Equipo, debidamente aprobada por la Junta General, porque actualmente no consta en la política. Además, la Junta debe considerar que no hay una obligación legal de fijar valores residuales, también se debe considerar que al no ser un gasto se pierde escudos tributarios.

Nota 12.- AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES:

La inversión en activos intangibles, está determinada por el gasto de adecuación en locales arrendados, al ser inversiones en la operación y que permitirán la generación de ingresos en el futuro, se están amortizando de acuerdo a los años de duración de contrato de arriendo.

Año	Descripción	Valor	Amortización	Saldo
2018	ADECUACIONES LOCAL FABRICA	43,328.14	21,664.05	21,664.09
2018	ADECUACION LOCAL BATAN SHOPPING	16,914.29	4,792.33	12,121.96
2019	ADECUACIÓN Y MEJORAS LOCAL DEL PARQUE	183,005.59		183,005.59
Total		243,248.02	26,456.38	216,791.64

Nota 13.- CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019, presenta el siguiente detalle:

Proveedor	Saldo	%	
HUGO TAMAYO RAUL DAMIAN	-\$23,051.61	14%	14%
LENICAL CIA LTDA.	-\$14,915.07	9%	23%
BERMEO GALLEGOS JENNIFER CAROLINA	-\$13,464.31	8%	31%
RODAS ULLOA DIEGO FERNANDO	-\$8,438.23	5%	36%
CORPORACION FAVORITA C.A	-\$8,404.48	5%	41%
PAT PRIMO ECUADOR COMERCIALIZADORA SA	-\$5,683.52	3%	44%
COHECO S.A.	-\$5,500.00	3%	48%
BOMBOM NUÑEZ FANNY ESTHER	-\$5,426.19	3%	51%
AGCONTROLSSENSOR SA	-\$5,108.96	3%	54%
INMOBUSINESS S.A.	-\$4,997.45	3%	57%
SHOPPING MANAGMENTES OPERADORA SA	-\$4,900.64	3%	60%
ALMACENES JUAN ELJURI CIA. LTDA.	-\$4,773.94	3%	63%
VAZ SEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	-\$4,215.64	3%	65%
ASIAMAR CIA. LTDA.	-\$3,723.47	2%	68%
COMERCIALIZADORA TOPYTOP S.A.	-\$3,480.82	2%	70%
86 proveedores con el 30% de participación	-\$50,715.33	30%	100%
NO RELACIONADOS -\$166,799.66			

No existe una concentración de cuentas por pagar a proveedores, el más alto es Raúl Hugo Tamayo, que tiene el 14%, y el saldo está distribuido en más de 100 proveedores

Nota 14.- PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de diciembre esta cuenta está conformada así:

Proveedor	Saldo	%
GOLDEN MULADHARA S.A.	-\$1,238.79	1.0%
ORDOÑEZ ORDOÑEZ ZOILA ROSA	-\$31,111.93	24.6%
VATEX	-\$87,648.52	69.2%
VAZQUEZ ORDOÑEZ MARIA DEL ROCIO	-\$4,924.67	3.9%
VAZQUEZ ORDOÑEZ PABLO FABIAN	-\$1,630.32	1.3%
VAZQUEZ ORDOÑEZ SANTIAGO EUGENIO	-\$49.25	0.0%
RELACIONADOS -\$126,603.48		

Por las cuentas por pagar con partes relacionadas, deben mantener los registros detallados, con los respaldos legales adecuados que demuestran las relaciones comerciales entre las partes. Porque cuando no son comerciales, estas operaciones pueden ser consideradas como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Nota 15.- PROVEEDORES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR

El detalle a diciembre es el siguiente:



Proveedor	Saldo	Tipo
COSMOS TEXTIL TRADING	-\$813.44	0.2%
ELYON CORP.	-\$2,487.08	0.5%
KELLY ENTERPRISE S.A.	-\$432,945.86	94.7%
LEGEND EXPRESS C.O	-\$21,147.40	4.6%
Total		-\$457,393.78

Nota 16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Con las instituciones financieras el total de la deuda asciende a \$944.917.35, son deudas a largo plazo, y se registra en contabilidad por separado lo que corresponde a la porción corriente de la deuda a largo plazo.

Cuenta contable	Saldo
Porción corriente de obligaciones emitidas	\$ 421,899.92
Obligaciones con Instituciones Financieras	\$ 523,017.43
TOTAL	\$944,917.35

Detalle	Saldo
PRESTAMO BANCO DE GUAYAQUIL SA.	-\$269,079.22
PRESTAMO BANCO PICHINCHA	-\$414,875.75
PRESTAMO COOP JEP.	-\$231,683.02
PRESTAMO COOPERATIVA CREA	-\$29,279.36
	-\$944,917.35

Nota 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

El detalle que está a continuación, expresa el saldo al 31 de diciembre de los préstamos que han realizado a la compañía sus socios. De igual forma se recomienda mantener un expediente para cada caso, con: el pagare, contrataos y más respaldos del crédito, costo financiero, etc.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS LOCALES

Compra de Activos y Pasivos a Vatex	-\$31,000.34
Préstamo de Dr. Santiago Vasquez	-\$9,919.08
Préstamo de Econ. Milton Vasquez	-\$726.85
Vatex Sociedad de Hecho	-\$13,961.85
Préstamo de Sra. Maria Eugenia Zhunio	-\$537.23
Préstamo de Sra. Lucia Castro Tamariz	-\$48,848.82
Préstamo de Santiago Webster	-\$21,009.73

Total **-\$126,003.90**



Estas obligaciones con partes relacionadas, muchas veces no tienen costo financiero ni plazos establecidos. Se recomienda a la administración regularlos a través de convenios o contratos ya sean a mutuo o con costo financiero, y que contengan plazo que les permita organizar la tesorería de la empresa y que generen obligaciones y derechos. Además, se debe abrir un expediente por cada crédito, con los debidos justificativos y respaldos.

Nota 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES

Al 31 de diciembre en encuentra el siguiente detalle de estas obligaciones.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES

Sueldo por Pagar	-\$36,977.26
Saldo Impuesto a la Renta por Pagar 2018	-\$18,419.65
Retencion en Relacion de Dependencia	-\$240.00
Impuestos mensual pendientes por pagar	-\$5,023.02
Subrogación Deudas VateX	-\$3,344.28
Cta. por Pag. Tarj. Amex. 376651903618003	-\$48,233.33
Gastos Devengados por Pagar	-\$29,191.48
Otras cuentas por pagar	-\$1,423.64
ANTICIPOS CLIENTES	-\$350.00

Total **-\$143,202.65**

Nota 19.- BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Al 31 de diciembre se encuentra el siguiente detalle de las obligaciones.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Provisión Desahucio	-\$25,345.05
Décimo Tercer Sueldo	-\$5,142.17
Décimo Cuarto Sueldo	-\$11,472.55
Vacaciones	-\$22,855.12

Total **-\$64,814.89**

Nota 20.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES A RELACIONADOS

Esta cuenta contiene el valor de \$441.240.38 que corresponde a la compra de Activos y Pasivos de la empresa VATEX, la misma que es parte relacionada.



Nota 21.- CONFORMACIÓN DEL CAPITAL

N°	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital	%
1	300881521	VASQUEZ ORDOÑEZ SANTIAGO EUGENIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 5,790.00	50%
2	300881513	VASQUEZ ORDOÑEZ MILTON HUMBERTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 5,790.00	50%
Total					\$ 11,580.00	

En escritura de aumento de capital y reforma de estatutos celebrada el 23 de diciembre de 2019, ante el notario noveno del Cantón Cuenca, Dr. Eduardo Palacios Se realiza el incremento de capital por el valor de \$10.780, asumiendo el valor de las ganancias retenidas, Se compensa con la inversión realizada en una Máquina para producción.

Nota 22.- ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS

VASQUEZ ORDOÑEZ MSVO. S.A.

ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS AL 31/12/2018

Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2018	\$ 102,741.64
Resultado del 2019	\$ 3,182.28
(-) Capitalización de resultados	\$ (10,780.00)
(-) Ajuste impuestos por reinversión utilidades 2018	\$ (7,472.81)
Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2019	\$ 87,671.11

Nota 23.- GASTOS DE PERSONAL

Dentro de los roles de pago se incluye al Gerente y al Presidente de la compañía, que son representantes legales y por lo tanto tienen carácter de mandatario dentro de la empresa. En consecuencia, los representantes legales son MANDATARIOS (con nombramiento), se rige por el Código Civil, por lo tanto, no tiene relación laboral. Entonces, el pago al Gerente tiene que justificarse mediante factura, son servicios sujetos al 12% del IVA (se debe efectuar la retención de renta y de IVA), su afiliación al IESS sería voluntaria.

Nota 24.- RDEP

Se registra una diferencia de \$445.09 entre el registro contable de los valores de sueldos y beneficios con relación a los valores reportados en el RDEP.



REGISTRO CONTABLE DE ROLES VS RDEP

CONTABILIZADO: ESTADO DE RESULTADOS (6.1.1.01 Y 6.2.1.01)	\$569,415.61
VALORES RECLASIFICADOS CONTRA PROVISION DE VACACIONES	\$14,503.48
VALORES CORRESPONDIENTES A PERMISOS MEDICOS	\$1,788.26
	<u>\$585,707.35</u>

Valores reportados en el RDEP	\$586,152.44
DIFERENCIA	-\$445.09

Nota 25.- PROVISIÓN DE JUBILACIÓN PATRONAL Y DESHAUCIO

La empresa elabora el estudio actuarial, a través de la empresa “Logaritmo” del Dr. José Nicolas Dueñas, llegando a los siguientes valores que la empresa registra en su contabilidad, asumiendo que no son gastos deducibles para el 2019.

- Jubilación Patronal
 - Reserva acumulada al 31/12/2018 \$46.953,52
 - Variación durante el 2019 \$ 7.358,44
 - Reserva acumulada al 31/12/2019 \$54.311,96
- Provisión para desahucio
 - Reserva acumulada al 31/12/2018 \$22.766,97
 - Variación durante el 2019 \$ 2.578,08
 - Reserva acumulada al 31/12/2019 \$25.345,05

Nota 26.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	2019
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS	\$ 17,076.32
15% de trabajadores	\$ 2,561.45
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 23,633.30
(-) Deducciones por leyes especiales	\$ 17,118.70
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 21,029.47
Impuesto Causado	\$ 13,816.72
Retenciones en la fuente que le realizaron	\$ 36,668.48
Crédito tributario	(\$ 22,851.76)

Nota 27.- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Durante el año 2019, la operación del negocio consumo el 68% y la inversión el 32% del efectivo, mientras que los recursos provienen el 96% del financiamiento, este

comportamiento es el de una empresa nueva que está en su etapa de crecimiento, debiendo precautelar la permanencia de la entidad al generar recursos positivos en la operación que les permitan crecer y pagar su financiamiento.



Generación de Efectivo	\$818,637.10
1.- Financiamiento	\$787,869.48
2.- Efectivo	\$30,767.62

Uso del efectivo	\$818,637.10
1.- Operación	\$553,938.70
2.- Inversión	\$264,698.40

Nota 15.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la presentación del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación, a más del indicado en la nota anterior sobre la carencia del patrimonio.



Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)
 Auditor Externo - RENAE 834
 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
 Dirección: Calle Paseo Río Blanco y Paseo Río Tarqui