

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2018 son presentados para efectos comparativos, estos no fueron objeto de examen, razón por la cual no emitimos opinión de dichos saldos.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

2. Bases para 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 este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de **COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. *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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

OUTCONTROL CÍA. LTDA.

Firma Miembro de CONFEAUDITORES España

R.N.A.E. 829



Juan Diego Cevallos B.
Mat. No. 31445
Representante Legal

Portoviejo, Ecuador
26 de Junio de 2020

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<i>Notas</i>	
		2019	2018
<u>ACTIVO</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 1,033,557	706,039
Cuentas por cobrar	7	381,847	355,918
Otras cuentas por cobrar	8	131,473	314,584
Inventarios	9	1,259,401	1,189,660
Total activos circulantes		2,806,279	2,566,201
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipos, neto	10	861,147	436,032
Otros Activos		1,631	-
Total activos no circulantes		862,778	436,032
Total activos		US\$ 3,669,057	3,002,233
<u>PASIVO</u>			
Pasivos circulantes			
Obligaciones Financieras	11	262,328	41,189
Cuentas por pagar	12	1,294,624	1,850,707
Pasivos acumulados	15	48,924	15,826
Total Pasivos Corrientes		1,605,876	1,907,722
Pasivos largo plazo			
Otros Pasivos		776,566	-
Total Pasivos Largo Plazo		776,566	-
Total Pasivos		US\$ 2,382,443	1,907,722
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	16	1,027,249	800
Aportes a Futuras Capitalizaciones	16	-	1,026,449
Resultados Acumulados	16	67,262	-
Resultados del ejercicio		192,103	67,262
Total patrimonio de los accionistas		US\$ 1,286,615	1,094,511
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		US\$ 3,669,057	3,002,233

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	2019	2018
Ingresos operativos			
Ventas netas	US\$	14,016,180	6,763,917
Costos y gastos de operación			
Costos de venta		12,319,278	6,403,620
Utilidad bruta		<u>1,696,902</u>	<u>360,297</u>
Gastos administrativos	18	(630,060)	(151,011)
Gastos de ventas	17	(617,317)	(237,027)
Gastos financieros		(93,379)	(6,282)
Utilidad en operación		<u>356,146</u>	<u>(34,024)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros gastos		(29,989)	-
Otros ingresos		-	139,533
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>(29,989)</u>	<u>139,533</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<u>326,157</u>	<u>105,509</u>
Participación trabajadores	15	48,924	15,826
Impuesto a la renta	14	85,130	22,421
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>192,103</u>	<u>67,262</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA SA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Aportes a Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800	1,026,449	-	67,262	1,094,511
Traspaso a resultados acumulados	-	-	67,262	(67,262)	-
Aumento de capital	1,026,449	(1,026,449)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	192,103	192,103
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1,027,249	-	67,262	192,103	1,286,615

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Año 2019</u>
<i>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</i>	
Efectivo recibido de clientes	US\$ 14.170.217
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(13.545.375)
<i>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</i>	<u>624.841</u>
<i>Flujo de efectivo por fuentes de financiamiento</i>	
Prestamos Instituciones Financieras	<u>221.140</u>
<i>Efectivo neto utilizado en las fuentes de financiamiento</i>	<u>221.140</u>
<i>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</i>	
Adquisición de activos fijos	(518.463)
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</i>	<u>(518.463)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	327.519
Efectivo y equivalentes al inicio del año	706.039
<i>Efectivo y equivalentes al final del año</i>	<u>1.033.557</u>
<i>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</i>	
Resultado del ejercicio	192.103
<i>Ajustes:</i>	
Provisión cuentas incobrables	3.145
Provisión deterioro inventarios	26.844
Depreciación de propiedad y equipo	91.717
Participación Trabajadores	48.924
Impuesto a la Renta	85.130
<i>Cambios netos en activos y pasivos:</i>	
Cuentas por Cobrar comerciales	(29.074)
Otras cuentas por cobrar	183.110
Inventarios	(96.585)
Cuentas por pagar	(641.213)
Pasivos acumulados	(15.826)
Otras cuentas por Pagar	776.566
<i>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</i>	<u>US\$ 624.841</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta.....</i>	<i>9</i>
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....</i>	<i>9</i>
<i>Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables</i>	<i>10</i>
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	<i>15</i>
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i>	<i>16</i>
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	<i>16</i>
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar.....</i>	<i>17</i>
<i>Nota 8 – Otras cuentas por cobrar</i>	<i>17</i>
<i>Nota 9 – Inventarios</i>	<i>17</i>
<i>Nota 10 – Propiedad, maquinaria y equipo, neto</i>	<i>18</i>
<i>Nota 11 – Obligaciones financieras</i>	<i>18</i>
<i>Nota 12 – Cuentas por pagar</i>	<i>19</i>
<i>Nota 13 – Compañías relacionadas y accionistas.....</i>	<i>19</i>
<i>Nota 14 – Impuesto a las renta corriente y diferido.....</i>	<i>20</i>
<i>Nota 15 – Pasivos acumulados</i>	<i>22</i>
<i>Nota 16 – Patrimonio de la Compañía.....</i>	<i>22</i>
<i>Nota 17 – Gastos de ventas</i>	<i>22</i>
<i>Nota 18 – Gasto administrativos.....</i>	<i>23</i>
<i>Nota 19 – Administración de riesgos financieros</i>	<i>23</i>
<i>Nota 20 – Eventos subsecuentes.....</i>	<i>24</i>

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A., fue constituida en la ciudad de Ambato, Provincia de Manabí, Republica del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el 25 de Abril de 2018, e inscrita bajo el número 113 en el Registro Mercantil. La Compañía está domiciliada en la calle Córdova entre Quito y Alajuela de la ciudad de Portoviejo, Ecuador.

La empresa está dedicada a las actividades de ventas al por menor y mayor de productos diversos para el consumidor.

Estos Estados Financieros han sido aprobados para su revisión por el Directorio de la Compañía el 13 de abril del 2020.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1. Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción. La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Medición posterior –

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Vehículos, maquinaria y equipo

Los vehículos, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de vehículos, muebles y equipos de oficina se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de vehículos, muebles y equipos de oficina excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.5 Deterioro de activos

3.5.1 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro.

3.6 Cuentas comerciales por pagar (proveedores)

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.7 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

3.9 Beneficio a los empleados

3.9.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro “beneficios a empleados” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.9.2 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.10 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.11.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en períodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.11.2 Reconocimiento de gastos

Los 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Vida útil vehículos, mobiliario y equipos

La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,033,557	-	706,039	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	381,847	-	355,918	-
Otras cuentas por cobrar	131,473	-	314,584	-
Inventarios	1,259,401	-	1,189,660	-
Total activos financieros	2,806,279	-	2,566,201	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones Financieras	262,328	-	41,189	-
Cuentas por pagar	1,294,624	776,566	1,850,707	-
Pasivos acumulados	48,924	-	15,826	-
Total pasivos financieros	1,605,876	776,566	1,907,722	-
Instrumentos financieros netos:	1,200,403	(776,566)	658,479	-

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	390,253	394,023
Bancos nacionales (a)		643,304	312,015
	US\$	1,033,557	706,039

a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*****Nota 7 – Cuentas por cobrar***

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cientes comerciales	US\$	384,992	355,918
Provisión cuentas incobrables		(3,145)	-
	US\$	381,847	355,918

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Empleados	US\$	544	800
Anticipos		107,919	270,987
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones en la Fuente IVA		9,316	6,059
Retenciones en la Fuente		-	6,995
Crédito Tributario IVA		13,694	29,743
	US\$	131,473	314,584

Nota 9 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventario de producto terminado	US\$	1,286,246	1,189,660
Provisión por deterioro		(26,844)	-
	US\$	1,259,401	1,189,660

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*****Nota 10 – Propiedad, maquinaria y equipo, neto***

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, maquinaria y equipo, neto fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Construcciones en Curso	US\$	-	362,096
Edificios		733,588	1,341
Muebles y enseres		68,901	28,967
Maquinarias y equipos		118,214	28,094
Equipo de computación		48,329	31,702
Depreciación Acumulada Activos Fijos		(107,885)	(16,168)
	US\$	861,147	436,032

Nota 11 – Obligaciones financieras

Durante los años 2019 y 2018, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Obligaciones financieras corto plazo			
Préstamos			
Banco Pichincha	US\$	209,740	-
Banco Bolivariano		40,343	41,189
Total préstamos		250,083	41,189
Tarjeta Corporativa			
Visa		10,685	-
Diners Club		1,560	-
Total tarjeta corporativa		12,245	-
Total obligaciones corto plazo	US\$	262,328	41,189

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)****Nota 12 – Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Proveedores	US\$	780,493	508,847
Documentos por pagar		-	673,763
Partes Relacionadas (<i>Nota 13 literal b</i>)		462,942	626,557
IESS por Pagar		10,414	7,402
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta		23,476	15,426
Retenciones en la Fuente I.R.		15,999	15,864
Retenciones en la Fuente IVA		1,301	2,848
	US\$	1,294,624	1,850,707

Nota 13 – Compañías relacionadas y accionistas

Las operaciones entre Compañías, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Casanova Garcia Cristhian Jaime	5	0%
Casanova Garcia Jorge Luis	5	0%
Casanova Garcia Karen Andreina	5	0%
Casanova Intriago Diocle Jaime	1,027,234	100%
	1,027,249	100%

b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con compañías relacionadas son como siguen:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Diodes Casanova Intriago	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	462,942
				462,942
Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2018
Diodes Casanova Intriago	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	626,557
				626,557

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con accionistas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados

c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 14 – Impuesto a las renta corriente y diferido*a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:*

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$	85.130	22.421
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	85.130	22.421

b) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		326.157	105.509
Participación trabajadores		(48.924)	(15.826)
Gastos no deducibles		73.283	-
Deducciones adicionales		(9.996)	-
Utilidad gravable		340.520	89.683
Tasa legal del impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta causado		85.130	22.421
Anticipo a la renta (Impuesto Mínimo)		-	-

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

c) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entro 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entro 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 15 – Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Participación Trabajadores	US\$	48.924	15.826
	US\$	48.924	15.826

Nota 16 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 1,027,249.00 en acciones ordinarias nominales , con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

Aporte Futura Capitalización.- Esta comprendido de aportes que realizan los socios de la empresa para aumentar la productividad de la empresa en un mediano y corto plazo, con la finalidad de obtener mayores ganancias.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los socios no han tomado decisiones.

Nota 17 – Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gastos de personal	US\$	525.600	220.859
Depreciaciones		91.717	16.168
Total Gasto de Ventas	US\$	617.317	237.027

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 18 – Gasto administrativos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gastos de Personal	US\$	249.484	15.734
Suministros y materiales		107.784	85.328
Impuestos y contribuciones		51.842	7.721
Gastos de gestión		43.294	3.593
Servicio de terceros		42.638	3.140
Honorarios profesionales		32.800	7.912
Otros		27.352	11.415
Servicios públicos		20.312	803
Mantenimiento y reparaciones		19.688	5.856
Promoción y publicidad		19.007	2.441
Arrendamiento		4.982	4.711
Seguridad y Vigilancia		4.434	521
Combustibles lubricantes		3.403	306
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		3.040	1.529
Total Gasto Administrativos	US\$	630.060	151.011

Nota 19 – Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa están la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

COMERCIAL CASANOVA COMCASANOVA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio, la empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y cobranzas con el apoyo del área financiera, además los clientes realizan pagos directamente a las cuentas corrientes de la compañía a través de transferencias o depósitos.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 20 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
