



Fernanda Nuñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 0999786599
04 2574215
e-mail: fernandoatilio019@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

VERONSA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2017 CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.



Fernando Muñoz Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 0999786599
04 2574215
e-mail: fernandoatilio019@gmail.com
Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de VERONSA S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera que se adjunta de la compañía VERONSA S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultado integral, cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a mi auditoría. Conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como, que planee y describa la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía VERONSA S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, no sólo con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía VERONSA S.A., Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

1. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía VERONSA S.A. al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultado, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas según mandato de la Superintendencia de Cías. (SIC).

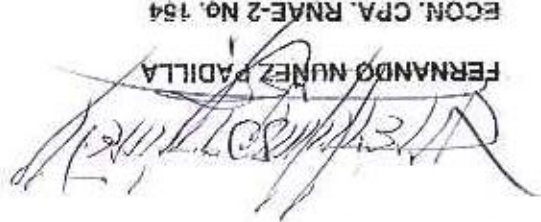
Entasis

2. Mediante Resoluciones N°. 06.Q.IC1003 del 21 de agosto de 2006 y N°. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditorías y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2009.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

3. Este informe fue preparado exclusivamente para información y uso de los accionistas de la compañía VERONSA S.A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Atentamente,


FERNANDO NUÑEZ PADILLA
ECON. CPA. RNAE-2 No. 154

(Guayaquil, 13 de Marzo del 2018)

VERONSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

Nota 2016 2017

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
3	305,380	334,145		
4	732,423	803,751		
5	353,599	287,231		
6	37,550	64,392		
7	26,314	80,000		
	<u>1,455,266</u>	<u>1,569,519</u>		
8	734,756	577,247		
	<u>734,756</u>	<u>577,247</u>		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE				
OTROS ACTIVO DIFERIDOS				
Activos Intangibles				
9	0	3,416		
	<u>0</u>	<u>3,416</u>		
TOTAL OTROS ACTIVO DIFERIDOS				
TOTAL ACTIVO				
	<u>2,190,022</u>	<u>2,150,182</u>		
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Documentos y Cuentas por Pagar				
10	124,927	116,006		
11	78,979	84,527		
12	93,057	120,197		
	<u>296,963</u>	<u>320,730</u>		
TOTAL PASIVO CORRIENTE				
PASIVO A LARGO PLAZO				
Cuentas por pagar a largo plazo				
13	220,435	335,170		
14	53,744	52,633		
	<u>274,179</u>	<u>387,803</u>		
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO				
	<u>571,142</u>	<u>708,533</u>		
PATRIMONIO				
Capital Social				
15	800	800		
16	397,987	398,108		
	<u>484</u>	<u>484</u>		
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores				
Resultados Acumulados NIIF				
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio				
TOTAL PATRIMONIO				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				

Ing. Robert Nogales Cobaña
Gerente General

Ec. Yanina Llach Coello
Contadora General
Reg.No.02,1588

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2016		2017	
Ingresos	1.673.003	1.018.000	611.391	1.018.000
ingreso por venta de Perfumeria tarifa diferente de 0				
ingreso por venta de Servicio tarifa diferente de 0	0	3.463		
Ingresos Financieros	0	13.222		
Otros Ingresos	0	6.821		
ingreso por venta de Servicio tarifa 0 Exentas de Iva	1.673.003	1.652.897		
Total Ingreso	1.123.722	1.024.562		
Costo de ventas de Perfumeria	549.281	528.335		
Utilidad Bruta	180.918	329.302		
Gastos Operacionales	12.213	14.276		
Gastos de Administración y Ventas	193.131	343.578		
Gastos Financieros	414	15.850		
Otros Ingresos/Egresos	356.564	268.907		
Utilidad antes de participación a empleados	-53.485	-40.336		
15% Participación de Utilidades a Empleados	-70.347	51.219		
Impuesto a la Renta	232.732	177.352		
UTLIDAD NETA				

Ing. Robert Nogales Cobena
 Gerente General

Ec. Yamina Lynch Coello
 Contadora General
 Reg.No.02,1588

VERONSA S.A.

ESTADO DE CAMBIO PATRIMONIAL

POR EL AÑOTERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Social	Reserva Legal y Facultativa	Superavit por Revaluo	Resultados Acumulados NIIF	Utilidad no Distribuida	Utilidad del Ejercicio	Total
SALDO AL 1 ENERO 2017	800	484	398.108	39.217	770.308	232.732	1.441.649
MOVIMIENTOS DEL 2017							
Ajustes durante el año 2017	0	0	-121	0	0	0	-121
Transferencia a utilidades no distribuidas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio 2017	0	0	0	0	0	177.352	177.352
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	484	397.987	39.217	770.308	410.084	1.618.880


Ing. Robert Nogales Cobeña
Gerente General


Ec. Yanina Linch Coello
Contadora General
Reg. 02,1588

VERONSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

	2016	2017
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.628.990	1.046.765
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-936.050	-514.290
Gastos financieros	-12.213	-14.276
Otros Ingresos, (Egresos) neto	414	-15.850
Otros Pagos por actividades de operación	0	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	681.141	502.349
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Compras venta de activos fijos, netos	7.429	7.429
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión:	7.429	7.429
Flujo de efectivo por las actividades financieras:		
Aporte en efectivo por aument de capital	538.535	538.535
Apertura de credito y otros		
Otras Salidas de efectivo		
Efectivo neto provisto por las actividades financieras:	545.964	545.964
Disminucion (Aumento) del efectivo y equivalentes de efectivo	135.177	-28.765
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del periodo	198.968	334.145
Efectivo al final del periodo	334.145	305.380
Ver notas a los Estados Financieros		
Ing. Robert Nogales Cobaña Gerente General		
Ec. Yanina Linch Coello Contadora General Reg.No.02,1588		

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

2016	2017
Utilidad (Pérdida) Neta	232,332
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	177,352
previsto por actividades de operación:	
Ajustes por Gastos de Depreciación y Amortización	20,957
Ajustes por Gastos de Impuesto a la Renta	-70,347
Ajustes por Gastos Participación utilidades a empleados	-53,485
Sub - total	-102,875
INGRESO DE EFECTIVO GENERADO CON UTILIDAD	
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Incremento (Disminución) en Cuentas por Cobrar clientes	-4,910
Incremento (Disminución) en inventarios	-134,703
Incremento (Disminución) en Gastos anticipados	15,916
Incremento (Disminución) en cuentas y documentos por pagar	-168,911
Incremento (Disminución) en impuestos por pagar	-52,926
TOTAL VARIACION DE CAPITAL OPERATIVO	-448,409
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	681,141
	502,349

Ver notas a los Estados Financieros

Ing. Robert Nogales Cobaña
Gerente General

Ec. Yanina Lynch Coello
Contadora General
Reg. No. 02,1588

1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

La Compañía VERONSA S.A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas según consta en la escritura pública celebrada el 20 de Mayo de 1998 inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de Junio de 1998. Su objeto principal es la venta al por mayor y por menor de artículos de perfumería. La importación, comercialización, distribución, representación de toda clase de esencias para perfumes.

Los estados financieros, han sido preparados en US dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los estados Unidos de América.

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estados Unido de América como moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incremental ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLÍTICAS PRINCIPALES DE CONTABILIDAD.

2.1 Bases de preparación.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables para PYMES y vigentes desde año 2009. Los registros contables según normas ecuatorianas se llevan en español y como moneda oficial se utilizan dólares de USA.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de ese tipo, a excepción de las mediciones que tienen alguna similitud con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Determino de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar

Estados Financieros.

A continuación, se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus

como no corriente, los mayores a ese período.

inferior o doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informa en los estados financieros y clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.- En el estado de situación financiera se

resultados del período en que surgen.

reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda

2.4. Transacciones en moneda extranjera.- Al preparar los estados financieros de la entidad

partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante.

compañía elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF y (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto la vigencia a partir de 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Para el caso **VERONSA S.A.**, por ser una empresa Pymes del Tercer grupo, las NIIF entraron en

compañía.

2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 08G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.

2.3 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Financieros adjuntos.

América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de

Organica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, los estados financieros son preparados promulgadas por la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con las disposiciones de la Ley financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y leyes

2.2 Bases de presentación de los Estados Financieros.- La Compañía prepara sus estados

estados financieros.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

sea directa o indirectamente.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya

2.11. Propiedad, planta y equipos (NIC # 16).- El rubro de propiedad, planta y equipos se presenta al costo neto, que comprende el costo de adquisición del bien menos su respectiva depreciación

cada una de las cuentas por cobrar.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral en base al análisis de recuperación o compensación de presentarios por separado.

2.10. **Activos por impuestos corrientes.-** Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (Iva), de retenciones en la fuente y de anticipo de impuestos por los clientes, clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia para el cual fueron adquiridos.

2.9. Otros activos.- Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipos a proveedores y otros anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel local y en el exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta

2.8. Inventarios.- La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2017, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.
- Es probable que el prestario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras, o principal;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del
- Dificultad financiera significativa del emisor;

existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:
y reflejadas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si el estado de resultados integral su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comercial Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el

valor nominal.
Las cuentas documentos por cobrar, incluyen principalmente clientes locales, anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

2.7. Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo

rápida en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera

acumulada, correspondiente a cada categoría de activo, y de ser aplicable, de la provisión por deterioro que se haya estimado.

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la compañía cumpla. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos utilizados durante más de un periodo.
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía.
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La compañía mantenga el control de estos activos.

2.11.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las propiedades planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaiga sobre a adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación de haber utilizado incurra una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d. Las reparaciones y mantenimientos mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarias para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gasto a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilarán como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.11.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal

manera que el valor en libros no difiera materialmente del que s había calculado utilizando los valores razonable a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor den libros de la reevaluación d los terrenos y edificios es en la reserva de revaluación revalorada con una revaluación anterior de dichos activos.

2.11.3 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.11.4 Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	
Edificio e Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Vehículo	5
Equipo de Computación	3
<u>Vida Útil en años</u>	

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la administración de la compañía, a aquellos bienes de propiedad, planta y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor e rescate, por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Adicionalmente, no existe evidencia que la compañía y tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de la propiedad, planta de su ubicación actual.

2.11.5. Deterioro del valor de los activos tangibles.- La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual o menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento ante el impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplo de valuación, u otros indicadores de valor justo disponible.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a que fue llevado al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido, si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si se es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libro que habría sido determinado, neto de depreciación, sino se hubiera reconocido una pérdida por resultados y menos que un activo sea registrado al monto revaluado caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Prestamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran sucesivamente su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

2.14. Pasivos por impuestos corriente.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Nota Nº 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

DICIEMBRE 31,			
2017	2016		
26.650	17.466	Caja General	
150	1.130	Caja Chica Urdesa	
100	0	Caja Chica Terminal Terrestre	
100	0	Caja Chica Vélez	
200	0	Caja Chica Supervisora Centro	
200	0	Caja Chica Supervisora Norte	
50	0	Caja Chica Mall del Pacífico	
30	0	Fondos Suellos Ventas Córdova	
30	0	Fondos Suellos Ventas Unicentro	
30	0	Fondos Suellos Ventas Malecón	
30	0	Fondos Suellos Ventas Pedro Carbo	
30	0	Fondos Suellos Ventas Mall del Sur	
50	0	Fondos Suellos Ventas Terminal Terrestre	
30	0	Fondos Suellos Ventas Río Centro Norte	
50	0	Fondos Suellos Ventas City Mall	
30	0	Fondos Suellos Shopping Via Daule	
30	0	Fondos Suellos Ventas Mall El Fortín	
30	0	Fondos Suellos Ventas Shopping Duran	
30	0	Fondos Suellos Ventas Isla Mall del Sol	
30	0	Fondos Suellos Ventas Rumlachaca	
50	0	Fondos Suellos Ventas Mall del Pacífico	
8	0	Bancos:	
6.304	17.072	Banco Solidario Cta.Aho. 5927001140170	
122.798	181.808	Banco Produbanco Cta.Cte. 020060973	
144.083	115.083	Banco Pichincha Cta.Cte.2202978704	
4.257	1.606	Banco Pichincha Cta.Ah. 2202978704	
305.380	334.145	Sub - total Caja General	

Arrendos pagado por anticipados
 Anticipos a Proveedores
 Anticipo Provisión nómina servicios
 Anticipo mpuesto a la Renta
 Crédito Tributario del Iva
 Crédito Tributario a favor de la Cia
 Total Activos por Impuestos Corrientes

Nota N° 6 GASTOS ANTICIPADOS

Productos Terminados y mercaderías existencia
 Otros Repuestos, Herramientas y Suministros
 Total Inventario

Nota N° 5. INVENTARIOS

Total Terrenos
 Terreno Samborondon 4,8 hectareas
 Terreno Samborondon 4,5 hectareas
 Terreno La Aurora 2,700 mts2
 Total Anticipo a Compra de Terreno

Cuentas por Cobrar - Comerciales
 Cuentas por cobrar empleados
 Anticipo a Proveedores
 Anticipo a Compra de terreno
 Otras Cuentas por Cobrar
 Sub-Total Cuentas por Cobrar
 Provision Cuentas Incobrables
 Total Cuentas por Cobrar

Nota N° 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

2016	2017
5.267,00	9.803,00
26.720,00	27.327,00
1.585,00	420,00
8.039	0
10.248	0
10.533	0
64.392	37.550

DICIEMBRE 31,

2016	2017
285.791	352.159
1.440	1.440
287.231	353.599

DICIEMBRE 31,

2016	2017
112.390	117.088
0	1.225
176.854	13.745
507.700	418.000
6.807	482.365
803.751	732.423
0	0
803.751	732.423

DICIEMBRE 31,

Nota No 7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

DICIEMBRE 31,	
2016	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	8,516
Crédito Tributario a favor de la Cia. (IRF)	8,639
Crédito tributario a favor de la Cia. (ISD)	8,159
Otros Activos Corrientes	0
Total de Otros Activos Corrientes	\$0.000
	26.314

De acuerdo a la política establecida por la Gerencia de la compañía, en lo que respecta a la cobertura de seguros de la Propiedades, Planta y Equipos los montos cubiertos son los indicados para atender posibles siniestros que puedan ocurrir. En opinión de la Gerencia, las políticas de seguros son consistentes con la práctica local e internacional en el comercio, y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguro es razonable, considerando el tipo de activos que posee la compañía.

**Nota No.8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
MOVIMIENTO EJERCICIO 2016**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo Final
----------------------------	---------------	-----------	--------------	-------------

No Depreciables				
Terrenos	319,420	0	-61,287	258,133
Depreciables				
Edificio	153,416	0	0	153,416
Muebles y Fúrnios	46,217	14,767	0	60,984
Maquinarias y Equipos	14,821	3,293	0	18,114
Equipo de Computación	8,266	1,203	0	9,469
Propiedades de Inversión	219,206			219,206
Vehículos	95,967	2,257	0	98,224
Sub - Total	857,313	21,520	-61,287	817,546
(-) Depreciación Acumulada	-60,860	-21,430	-	-82,290
Total Propiedad, Planta y Equipo Netos	796,453	90	-61,287	734,756

Nota No. 9 OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

DICIEMBRE 31,	
2016	2017
Activos Intangible	
Marcas, Patentes, derecho de llave	3,701
Otros Activos Intangibles	372
Sistema Administrativo Kyrios	3,840
(Menos) Amortizaciones Acumuladas de Activos	-4,497
Total Otros Activos Diferidos	3,416
	0

Nota No. 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores:		
Obligaciones Bancarias Locales	8.321	86.991
Proveedores Locales	62.400	0
Proveedores del Exterior	38.425	33.344
Anticipo a Clientes	141	0
Otras Cuentas por Pagar:	2.213	0
Diners Corporativa Veronsa S.A.	0	1.052
Visa Prohubanco Corporativa	0	3.540
Depositos por reportar	6.506	0
Total Documentos y Cuentas por Pagar	116.006	124.927
2016	2017	
DICIEMBRE 31,		

Nota No. 11 PASIVOS ACUMULADOS

Cuentas		
IESS Aporte Patronal 12,15%	3.891	3.098
Préstamo Quilogramario	2.138	2.203
Aporte personal Empleados	0	2.409
Obligaciones con el IESS	8.684	9.112
Decimo Tercer Sueldo	1.819	2.131
Decimo Cuarto Sueldo	13.319	12.696
Vacaciones	0	2.117
Préstamos Hipotecarios	0	166
Fondo de Reserva	1.191	1.234
Subsidios empleados por liquidar	0	293
15% Participación Trabajadores	53.485	43.520
Total Pasivos Acumulados	84.527	78.979
Saldo al	31-12-16	Saldo al
31-12-17		
DICIEMBRE 31,		

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía tiene como política, no registrar provisiones por vacaciones, debido a que sus empleados las gozan en las fechas respectivas. Todas las demás provisiones corresponden a beneficios sociales anuales a los que tiene derecho los empleados de la compañía, que han cumplido con ciertos criterios de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de trabajo en el Ecuador.

Nota No. 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Iva en Ventas	29,808	22,717
ICE por pagar	17,446	14,468
Retención del Iva	1,040	1,776
Retención en la Fuente	1,556	2,877
Impuesto a la Renta Corriente	70,347	51,219
Total Otras Obligaciones Corrientes	120,197	93,057

Corresponde a los impuestos registrados en la contabilidad como agente de percepción del IVA, de retención del impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía del ejercicio corriente.

Nota No. 13 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar relacionadas	0	132,445
Pasivos por, Contratos de Arrendamientos	0	3,740
Prestamos de accionistas	152,628	0
Otras Cuentas por Pagar a largo plazo	182,542	84,250
Total Obligaciones a Largo Plazo	335,170	220,435

Nota No. 14 OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Provision Jubilacion Patronal	29,578	24,166
Bonificacion por Desahucio	23,055	29,578
Total Otros Pasivos Diferidos	52,633	53,744

1 Provision Jubilación Patronal

La compañía contrato los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tienen todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al código de trabajo, publicadas en el suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio del 2001, se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La Ley Organiza de Régimen Tributario Interno, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actuarial realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

2 Provision Jubilación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Nota No. 15 CAPITAL SOCIAL
 Al 31 de Diciembre del 2017 el capital social de la compañía consiste en ochocientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1,00 cada una, dividido de la siguiente forma:

Accionistas	
Nogales Cobena Robert Xavier	
Enea Noreno Gladys Celina	
Total Capital Social	
Valor US\$	Porcentaje
600	75%
200	25%
800	100%

Nota No. 16 RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Ley de Compañías establece para Reservas Legales, una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

DICIEMBRE 31,	
2016	2017
400	400
84	84
484	484

Reserva Legal
 Reserva Facultativa
 Total Otros Pasivos Diferidos

Nota No. 17. EVENTOS POSTERIORES.

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los Estados Financieros adjuntos (13 de Marzo del 2018), no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía **VERONSA S.A.**, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros Auditados.