



Fernando Núñez Padilla

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

VERONSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2.019
CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE.**



Fernando Nájera Padilla

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de accionistas de: **VERONSA S. A.**

Opinión:

He auditado el estado de situación financiera que se adjunta de la compañía **VERONSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 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 otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan informes financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **VERONSA S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Base de la opinión.

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 solo 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.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

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.

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 NIA/A. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos: así como, que planeo y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sea apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno.

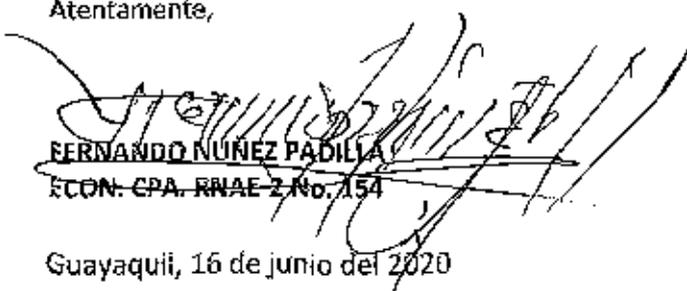
He evaluado el control interno de la compañía, para determinar riesgos u errores materiales en los estados financieros, esto sirve de base para diseñar procedimientos de auditoría, relacionados con la vulneración del control interno, y la evaluación de las políticas y estimaciones contables.

Negocio en Marcha.

Finalmente evalué el principio contable de Empresa en Marcha, al 31 de diciembre del 2019 que, basándose en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo que la empresa no tiene duda material en relación con hechos o condiciones que puedan generar incertidumbre significativa para que la compañía pueda continuar como Empresa en Marcha, excepto por la crisis económica que está atravesando actualmente el país.

VERONSA S. A., ha efectuado el cálculo actuarial para futura jubilación de los trabajadores.

Atentamente,



FERNANDO NÚÑEZ PADILLA
ECON. CPA. RRAE 2, No. 154

Guayaquil, 16 de junio del 2020

VERONSA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<i>Nota</i>	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	213.145	449.197
Cuentas y documentos por Cobrar inventarios	4	456.667	520.771
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	188.969	51.116
Otros Activos Corrientes	6	121.438	308.537
		53.913	16.668
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		1.034.132	1.346.289
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	7	807.000	819.378
Propiedades de Inversion		322.122	329.793
Activos Intangibles		13.054	19.487
Impuesto Diferido	8	2.607	2.607
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.144.783	1.171.265
TOTAL ACTIVO		2.178.920	2.517.554
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Pasivos Financieros	9	98.660	125.408
Obligaciones Bancarias y Financiera		0	8.674
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	48.525	72.131
Beneficios Empleados	11	60.192	33.208
Otros Pasivos		0	8.725
TOTAL PASIVO CORRIENTE		207.377	248.146
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	12	94.827	841.868
Jubilacion y Desahucio	13	65.310	59.769
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		160.139	201.737
TOTAL PASIVO		367.516	449.883
PATRIMONIO			
Capital Social	14	800	800
Reserva Legal y Facultativa		484	484
Resultados Adopcion NIIF		39.217	39.217
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores		397.987	397.987
Superavit por Revalor		22.582	22.582
Resultados Acumulados		1.285.297	1.180.393
Utilidad (Perdida) del Ejercicio		69.898	226.207
TOTAL PATRIMONIO		1.816.205	1.867.570
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.178.921	2.517.553

Ing. Robert Xavier Nogales Cobeña
Representante Legal


Verónica Lina del Linch Coello
Contadora General
Reg.No.021533

VERONSA S. A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019

(EXPRESADO EN DOLARES)

	2019	2018
<u>INGRESOS</u>		
Ingresos por Actividad	1.315.882	1.651.604
Prestaciones de Servicios Gravados con tarifa diferente 0%	66.873	0
Prestaciones de servicios con tarifa 0%	5.445	0
Otros Ingresos	18.891	9.853
Ingresos Financieros	423	0
Total de Ingresos	1.407.514	1.661.457
Costo de Venta	401.368	531.833
UTILIDAD BRUTA	1.006.146	1.129.624
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos de Administración y Ventas	857.659	866.536
Gastos Financieros	12.427	12.241
Depreciación	26.476	24.640
Total de Gastos Operacionales	896.562	903.417
Utilidad antes de participación a empleados	109.584	226.207
15% Participación a Empleados	16.438	33.931
Impuesto a la Renta (Incluidos Gastos No Deducibles)	23.308	53.223
UTILIDAD NETA	69.838	139.053



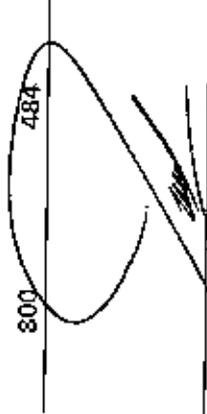
Ing. Robert Xavier Nogales Cobeña
Representante Legal



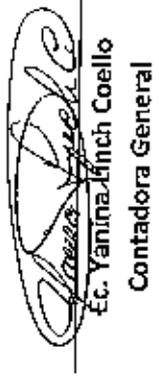
Ec. Yanina Maribel Linch Coello
Contadora General
Reg.No.021588

VERONSA S. A.
ESTADO DE CAMBIO PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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 DE ENERO DEL 2019	800	484	61.799	397.987	1.180.393	226.207	1.867.670
MOVIMIENTOS DEL 2019							
Ajustes durante el año 2019	0	0	0	0	0	69.838	69.838
Transferencia a utilidades no distribuidas	0	0	0	0	104.904	-226.207	-121.303
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	800	484	61.799	397.987	1.285.297	69.838	1.816.205



Ing. Robert Nogales Cobeña
 Representante Legal


 Ec. Yanina Finch Coello
 Contadora General

VERONSA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>2019</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:	
Utilidad del Ejercicio	69.838
Ajustes para reconciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación	
Depreciación propiedad, planta y equipo	12.373
Cambios Netos en Activos y Pasivos	
Cuentas por Cobrar y Otros	123.895
Inventarios	105.502
Cuentas por Pagar y Otros	84.164
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación:	<u><u>395.772</u></u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Adiciones de activo fijo	12.373
Propiedades de Inversión	7.671
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión:	<u><u>20.044</u></u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Obligaciones Financieras	-305.890
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento:	<u><u>-305.890</u></u>
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	-236.052
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del periodo	449.197
Caja y Equivalente de Caja al Final del Año	<u><u>213.145</u></u>



Ing. Robert Xavier Nogaes Cobeña
 Representante Legal



Ec. Yanina Maribel Linch Coello
 Contadora
 Reg.No.021588

VERONSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN DOLÁRES)

1.- ANTECEDENTES DE LA EMPRESA

Compañía VERONSA S. A., fue constituida en el Ecuador el 9 de junio de 1998. Su objeto principal es la venta al por mayor y menor de artículos de perfumería.

2. POLÍTICAS PRINCIPALES DEZ.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 entrega cambios 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 "Deterioro 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.

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

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

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de presentación de los Estados Financieros. - La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera

(NIIF), y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañía y de acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, dichos estados financieros son preparados de acuerdo al sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América. En el presente año no han sido necesarios asientos de memorando para ajustar los Estados Financieros adjuntos.

2.3 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera. -

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía, mediante Resolución N° 08G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso VERONSA S. A., por ser una empresa Pymes del Tercer Grupo, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaron derogadas, y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto la compañía elaboro y presento sus estados financieros comparativos con observancia de las NIIF a partir del ejercicio económico del año 2012 en adelante.

2.4 Transacciones en moneda extranjera. - Al preparar los estados financieros de la entidad individual, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias calculadas en termino de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. - En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo. A continuación, se resumen las prácticas contables seguida por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

2.6 Efectivo y equivalente de efectivo. - El efectivo y equivalente 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.7 Cuentas y documentos por cobrar. - La 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 amortizado.

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 valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en 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 y reflejadas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

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

2.8 Inventarios. – La compañía mantiene su inventario en sus estados financieros al cierre del periodo año 2019, los mismos que son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

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.

2.9 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 derivados implícitos significativos que generen la necesidad de prestarlos por separado.

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

2.10 Activos por impuestos corrientes. – Corresponden principalmente a anticipos de impuestos a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (IVA), de retenciones en la fuente y de anticipo de impuestos a la renta efectuados por los 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.

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 cada una de las cuentas por cobrar.

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 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:

- Adquirirlos 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 Mediación 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 la 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 en que incurre 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 asimilan como parte del componente y se depreciara 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, equipos, 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 se había calculado utilizando los valores razonables 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 de libros de la revaluación de los terrenos y edificios es en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

2.11.3 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 la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Telecomunicaciones	10	10
Muebles y Equipos de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33

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.

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 acorde 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 o rescate, por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

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

2.11.4 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 a 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 de impuesto que refleja las evaluaciones actuales del 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 disminuído, si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reservada solamente si hubo 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, a menos que, un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Nota Nº 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Caja - Bancos	213.145	449.197
Total Efectivo y equivalente del efectivo	213.145	449.197

Nota Nº 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar - Relacionadas (1)	38.510	74.654
Cuentas por Cobrar - Comerciales	22.592	246.115
Anticipo a Compra de Terreno	102.750	-
Otras Cuentas por Cobrar	5.210	-
Cuentas por Cobrar - Empleados	607	-
Anticipo a Proveedores	101.998	-
Total Cuentas por Cobrar	271.667	320.769

(1) El saldo en la compañía relacionada corresponde a la compañía FRASCOSA S. A.

Nota N° 5. INVENTARIOS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Inv. Productos Terminados	187.529	307.096
Suministro y Materiales	1.440	1.440
Total Inventario	188.969	308.536

Nota N° 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de Impuesto a la Renta	11.249	0
Impuestos Pagados por Recuperar	20.556	0
Crédito Tributario Sujeto Pasivo (ISD)	7.957	10.629
Crédito Tributario en Renta	14.151	10.154
Otros	0	30.332
Total	53.913	51.115
OTROS PAGADOS POR ANTICIPADOS		
Arrendos Pagados por Anticipado	6.803	0
Anticipo a Proveedores	114.635	0
Total	121.438	0

Nota No.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle es el siguiente:

Cuentas	AL 31/12/2018	Adquisición	Ajustes	Saldo Final Al 31-12-2019
No Depreciables				
Terrenos	725.633	0	0	725.633
Depreciables				
Muebles y Enseres	61.344	0	0	61.344
Maquinarias y Equipos	18.114	0	0	18.114
Equipo de Computación	10.826	0	0	10.826
Vehículos	98.224	0	0	98.224
Sub- Total	914.141	0	0	914.141
Menos Depreciación Acumulada	-94.763	-12.373	0	-107.136
Total Propiedad, Planta y Equipo	819.378	-12.373	0	807.005

Nota No. 8 PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle es el siguiente:

CUENTAS	AL 31-12-2018	ADICIONES	AL 31-12-2019
Propiedad de Inversión			
Terrenos	193.286	0	193.286
Edificios	153.416	0	153.416
Total de Inversión	346.702	0	346.702
Deterioro de Inversión			
Propiedad de Inversión	16.906	7.674	24.580
Total de Deterioro	16.906	7.674	24.580
TOTAL	329.796	-7.674	322.122

Principalmente las propiedades de inversión corresponden al siguiente detalle:

Plazoleta Terreno 600 mts2 Daule	Terrenos Aurora	\$	193.286
Plazoleta Locales 600 mts2 Daule	Edificios Aurora	\$	153.416

Nota No. 9 PASIVOS FINANCIEROS

Corto Plazo	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Cuentas por Pagar		
Proveedores Locales	0	646
Proveedores No Relacionadas Locales	63.190	39.046
Proveedores del Exterior	35.670	84.415
Otras No Relacionadas Locales	0	1.300
Obligaciones con Inst. Fin. Locales	0	8.674
Saldo Final	98.860	134.081

Nota No. 10 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	3.676	0
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	2.200	0
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	1.787	0
Otros Pasivos Financieros	2.635	0
Impuestos por Pagar del Ejercicio	23.308	0
Anticipo de Clientes	9.919	0
Saldo Final	43.525	0

Nota No. 11 BENEFICIOS EMPLEADOS

	DICIEMBRE 31,	
	2019	2018
Participación Trabajadores	18.622	33.931
Otros Beneficios Sociales	33.878	25.377
Obligaciones con el IESS	7.692	7.831
Total Beneficios Empleados	60.192	67.139

IESS por Pagar.- Los saldos corresponde al pago de planillas de aportación de los empleados que trabajan en relación de dependencia para la Compañía, este valor es proporcionado al cierre de cada mes y es liquidado al mes siguiente.

Beneficios Sociales.- Los saldos corresponde a provisiones que realiza la Compañía, por Décimo Tercero, Cuarto y Vacaciones de los empleados bajo relación de dependencia, estos saldos son liquidados en los tiempos establecidos según lo establecido por las leyes ecuatorianas vigentes.

Participación de Trabajadores.- El saldo corresponde al reconocimiento del beneficio a sus trabajadores por el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Este porcentaje se distribuirá así de la siguiente manera: el diez por ciento (10%) se dividirá para los trabajadores de la empresa, sin consideración a las remuneraciones recibidas por cada uno de ellos durante el año correspondiente al reparto y será entregado directamente al trabajador y el cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas familiares.

Nota No. 12 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	DICIEMBRE 31	
	2019	
Otras Cuentas y documentos por Pagar Relacionadas	74.698	
Otras Cuentas y documentos por Pagar No Relacionadas	3.140	
Anticipo de Clientes	16.990	
Total cuentas por Pagar a Largo Plazo	94.828	

Nota No. 13 JUBILACION Y DESAHUCIO

	DICIEMBRE 31	
	2019	
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Jubilación Patronal mayor 10 años	3.573	
Jubilación Patronal menor 10 años	39.570	
Bonificación Desahucio	22.167	
Total Jubilación y Desahucio	65.310	

Nota N° 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2019 el capital social suscrito de la compañía esta dividido en 800 acciones ordinarias de US\$1,00 cada una, dividido de la siguiente forma:

	Acciones	Valor US\$	Porcentaje
Accionistas			
Nogales Cobefia Robert Xavier	600	600	75%
Enea Moreno Gladys Cellina	200	200	25%
Total Capital Social	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la Junta General podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones inciertas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

RESULTADOS ACUMULADOS

Ley de Compañías en artículo 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

IMPUESTO A LA RENTA.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de Impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes para el 2019 establecen una tasa de Impuesto a la Renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas.

Conciliación del resultado contable tributario.

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de participación a empleados	109563	226.207
15% Participación a Empleados	-16438	-33.931
Gastos No Deducibles	0	20.616
UTILIDAD GRAVABLE	<u>93.125</u>	<u>212.892</u>
Impuesto a la Renta Causado	23.308	53.223
Anticipo Reducido	<u>12.059</u>	<u>18.414</u>

Nota No. 15 UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2019 y 2018.

Nota No. 16 RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

Nota No. 17 LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE.

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, esta siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA N°240.

Nota No. 18 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF.

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF. - Adopción por primera vez de las NIIF.

Sección 3.- Presentación de estados financieros.

Sección 7.- Estados de flujos de efectivo.

Sección 10.- Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Sección 32.- Hechos posteriores a la fecha del balance.

Sección 29.- Impuesto sobre las ganancias.

Sección 17.- Propiedad, planta y equipo.

Sección 23.- Ingresos ordinarios.

Sección 33.- Información a revelar sobre partes relacionadas.

Sección 27.- Deterioro del valor de los activos.

Nota No. 18 CONTINGENCIAS.

Al cierre del ejercicio económico 31 de diciembre del 2019 no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

Nota No. 20 EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros 16 de junio del 2020 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.