

TECNIAROMAS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

TECNIAROMAS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	Tecniaromas S.A.
US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de

TECNIAROMAS S.A.

Quito, 25 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TECNIAROMAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TECNIAROMAS S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Información presentada en adición a los estados financieros

La administración de TECNIAROMAS S.A., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas 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 distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emitirá por separado.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

TECNIAROMAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo		6	340.975	345.741
Cuentas por cobrar clientes		7	559.938	757.318
Otras cuentas por cobrar			3.065	32.922
Inventarios		8	591.206	483.884
Otros activos			725	676
Total del activos corrientes			<u>1.495.908</u>	<u>1.620.541</u>
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo		9	399.020	430.193
Activos intangibles			1.016	-
Activo por impuesto diferido		10	8.423	3.985
Total del activos no corrientes			<u>408.459</u>	<u>434.178</u>
Total del activos			<u>1.904.367</u>	<u>2.054.719</u>
<u>PASIVOS</u>				
Pasivos corrientes				
Proveedores y otras cuentas por pagar		11	199.988	312.220
Dividendos por pagar			98.520	78.791
Pasivo por impuestos corrientes		12	44.114	79.031
Provisiones sociales		13	90.660	103.631
Prestamos bancarios		14	-	125.206
Total del pasivos corrientes			<u>433.283</u>	<u>698.879</u>
Pasivos no corrientes				
Provisión jubilación patronal y desahucio		15	76.255	71.865
Total del pasivos no corrientes			<u>76.255</u>	<u>71.865</u>
Total del pasivos			<u>509.538</u>	<u>770.744</u>
<u>PATRIMONIO (según estado adjunto)</u>			<u>1.394.829</u>	<u>1.283.975</u>
Total del pasivo y patrimonio			<u>1.904.367</u>	<u>2.054.719</u>



.....
Paula Rosaura García Jativa
Representante Legal
TECNIAROMAS S.A.

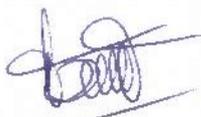


.....
Edith Genoveva Taimal Ruiz
Contadora General
TECNIAROMAS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

TECNIAROMAS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas			
Ventas del periodo	16	2.758.999	3.192.551
Devolución y Descuentos	16	(15.657)	(30.206)
Flete por ventas	16	14.294	16.461
Total ventas		<u>2.757.636</u>	<u>3.178.806</u>
Costo de ventas	17	<u>(1.636.403)</u>	<u>(1.942.906)</u>
Utilidad Bruta		1.121.233	1.235.900
Gastos operacionales			
Gastos de administración	18	272.959	252.383
Gastos de ventas	18	335.618	357.137
Gastos financieros	18	32.949	71.484
Total gastos operacionales		<u>641.526</u>	<u>681.003</u>
Otros ingresos (egresos), neto		1.812	17.860
Total otros ingresos		<u>1.812</u>	<u>17.860</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		481.519	572.757
Participación trabajadores	19	72.228	85.914
Impuesto a la renta	19	111.134	141.861
Utilidad del año		<u>298.157</u>	<u>344.983</u>
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Nuevas mediciones netas de los planes de pensiones de beneficios definidos (ORI)		12.787	4.270
Resultado neto integral del año		<u><u>310.944</u></u>	<u><u>349.253</u></u>



.....
 Paula Rosaura García Jativa
 Representante Legal
 TECNIAROMAS S.A.



.....
 Edith Genoveva Taimal Ruiz
 Contadora General
 TECNIAROMAS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

TECNIAROMAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva	Resultados NIIFs	Ganancias Acumuladas	Ganancias - Peridas Actuariales	Utilidad Neta del Ejercicio	Total
Saldo 01 de enero de 2018	40.800	38.539	70.045	49.827	671.554	(12.132)	312.372	1.171.005	
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	312.372	-	(312.372)	-	
Repatriación de dividendos	-	-	-	-	(239.922)	-	-	(239.922)	
Ajuste	-	-	-	-	3.639	-	-	3.639	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	4.270	-	4.270	
Resultado del año 2018	-	-	-	-	-	-	344.983	344.983	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	40.800	38.539	70.045	49.827	747.643	(7.862)	344.983	1.283.975	
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	344.983	-	(344.983)	-	
Repatriación de dividendos	-	-	-	-	(200.090)	-	-	(200.090)	
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	12.787	-	12.787	
Resultado del año 2019	-	-	-	-	-	-	298.157	298.157	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	40.800	38.539	70.045	49.827	892.536	4.925	298.157	1.394.829	



.....
Patricia Rosaura Garcia Jativa
Representante Legal
TECNIAROMAS S.A.



.....
Edith Genoveva Taimal Ruiz
Contadora General
TECNIAROMAS S.A.

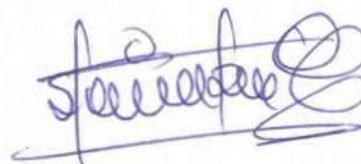
Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

TECNIAROMAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otras cuentas por cobrar	1.314.596	1.451.553
Efectivo pagado a proveedores	(419.492)	(54.488)
Efectivo pagado a empleados y trabajadores	(427.150)	(450.153)
Impuestos de la Compañía	(150.488)	(103.751)
Otros Ingresos (egresos), neto	<u>12.908</u>	<u>(123.786)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>330.373</u>	<u>719.374</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	(8.768)	(37.661)
Otros activos	<u>(1.075)</u>	<u>(3.985)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>(9.843)</u>	<u>(41.647)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		
Dividendos	(125.206)	(239.922)
Préstamo bancario	(200.090)	(198.622)
Ajustes	<u>-</u>	<u>2.857</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(325.296)</u>	<u>(435.688)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes	(4.766)	242.040
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	345.741	103.701
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	<u><u>340.975</u></u>	<u><u>345.741</u></u>



.....
 Paula Rosaura Garcia Jativa
 Representante Legal
 TECNIAROMAS S.A.



.....
 Edith Genoveva Taimal Ruiz
 Contadora General
 TECNIAROMAS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

TECNIAROMAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con los flujos de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	481.519	572.757
<u>Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo utilizando en actividades de operaciones:</u>		
Depreciación de propiedades y equipos	39.940	34.597
Amortización	59	-
Provisión Valor neto de realización inventarios	5.320	-
Provisión cuentas incobrables	5.417	-
Provisión por deterioro cartera	5.732	-
Provisión Jubilación patronal y desahucio	19.868	15.941
Provisión en participación trabajadores	(72.228)	(85.914)
Provisión impuesto a la Renta	(111.134)	(141.861)
	<u>374.494</u>	<u>395.521</u>
Variación en activos		
Disminución (Aumento) cuentas por cobrar	216.039	197.793
Aumento de inventarios	(112.641)	172.278
Impuestos de la compañía	(4.437)	14.700
Variación pasivos		
Aumento (Disminución) de proveedores	(92.502)	(81.741)
Beneficios sociales	(15.662)	(2.586)
Impuestos de la compañía	(34.917)	23.410
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	<u><u>330.373</u></u>	<u><u>719.374</u></u>



.....
 Paula Rosaura Garcia Jativa
 Representante Legal
 TECNIAROMAS S.A.



.....
 Edith Genoveva Taimal Ruiz
 Contadora General
 TECNIAROMAS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

TECNIAROMAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 – CONSTITUCION Y OBJETIVO

Fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 23 de agosto de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 2 de octubre del mismo año siendo su objetivo social la fabricación transformación, importación, exportación, distribución y comercialización de materias primas básicas para las industrias de productos alimenticios, bebidas, cigarrillos, farmacéuticos, de limpieza, aromáticos, de tocador, perfumería, tales como mezclas entre si de dos o mas sustancias odoríferas, naturales o artificiales y mezclas en base de una o mas sustancias, incluidas las simples soluciones en alcohol; colorantes y lacas naturales o artificiales; vitaminas y demás materiales primas utilizadas en dicha industria.

Realizo un aumento de capital y reforma del estatuto social mediante escritura publica el 29 de noviembre de 2006 quedando su capital social en US\$. 40,800.00 dólares, este acto jurídico fue inscrito en el Registro Mercantil Quito el 28 de diciembre del mismo año.

Durante el año 2018 la empresa implemento en sus procedimientos de cobros, la firma de un contrato de suministros acompañada con una letra de cambio con ello garantizando el cobro en el plazo establecido en cada contrato.

Al 31 de diciembre del 2019, TECNIAROMAS S.A. registra un decremento del 13% en sus ingresos globales en comparación al año 2018. Entre los principales clientes en el año 2019 tenemos: The tesalia Springs Company S.A. con el 16%, Blenastor C.A. con el 4%, Carlita Snacks Carlisnacks Cía. Ltda. 3%, Empresa Pasteurizadora Quito S.A. con el 3%, Jaitel Perfumería Cía. Ltda. con el 3%, Quala Ecuador S.A. con el 3%, Alpina Productos Alimenticios Alpiecuador S.A y otros menores con el 65%.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de TECNIAROMAS S.A. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

montos estimados por la Administración. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda 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.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando se producen, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento",

"préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Cientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

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.

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Otros pasivos financieros y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Las importaciones en tránsito incluyen todos los costos asociados con la adquisición de los inventarios y se registran a valor de las facturas recibidas.

g) Propiedades y equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad planta y equipo se mediarán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en el que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedad planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas Separadamente del resto de activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de Depreciación y vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

<u>Ítem</u>	<u>vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones y adecuaciones	10
Edificio	20

Retiro o Venta de Propiedades, Plata y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula 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.

La compañía no mantiene propiedad planta y equipo por esta razón aún no ha aplicado esta política

h) Propiedades inversión

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa a escogido el modelo del costo.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

Impuesto a la renta 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 a partir del año 2018 establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales (22%).

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. En el año 2018 de acuerdo al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Registro Oficial N°312 del 24 de agosto de 2018) la Compañía mantiene diferencias entre la base contable y tributaria y se genera un activo diferido por gastos de jubilación y desahucio.

k) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

(Ver página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES
(Continuación)**

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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

(Ver página siguiente)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS CONTABLES (Continuación)

experiencia histórica, cambios en la industria 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 que 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:

- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (Incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
Medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	340.975	345.741
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	559.938	757.318
Otras cuentas por cobrar	2.594	32.922
Total de activos financieros	<u>903.507</u>	<u>1.135.981</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	199.518	312.220
Otras cuentas por pagar	98.520	78.791
Préstamo bancario	-	125.206
Total de pasivos financieros	<u>298.038</u>	<u>516.217</u>

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	229.975	244.240
Inversión (1)	110.000	100.501
Caja Chica	1.000	1.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>340.975</u>	<u>345.741</u>

(1) Corresponde a la operación N° 2301285228 en el Banco Pichincha a una tasa del 4,00%.

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
CONTABLES**

(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes no relacionados (1)	578.304	761.421
Provisión cuentas incobrables (2)	(28.628)	(23.720)
Provisión por Deterioro (3)	(36.565)	(38.394)
Total	<u>513.111</u>	<u>699.307</u>
Clientes relacionados (4)	46.827	58.011
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>559.938</u></u>	<u><u>757.318</u></u>

(1) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre del año de los clientes no relacionados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	547.187	513.153
<u>Vencidas</u>		
0 a 60	1.389	175.005
60 a 90	153	22.022
90 a 120	-	2.001
120 a 360	4.858	11.936
Mas de 360	24.717	37.304
Total vencidas	<u>31.117</u>	<u>248.268</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>578.304</u></u>	<u><u>761.421</u></u>

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 01 de enero	23.720	16.489
Provisión cargada al gasto (a)	5.417	7.231
Castigos realizados	(510)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>28.628</u></u>	<u><u>23.720</u></u>

(a) El cálculo para la provisión de cuentas incobrables fue así:

(Ver página siguiente)

**NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
CONTABLES
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total cartera clientes no relacionados	578.304	761.421
(-) Provisión por deterioro	<u>(36.565)</u>	<u>(38.394)</u>
(=) Base de calculo	541.738	723.028
(X) Provisión 1%	1%	1%
(=) Provisión cargada al gasto	<u>5.417</u>	<u>7.231</u>

- (3) Adicionalmente a la provisión de cuentas incobrables que realiza la empresa según disposiciones legales tributarias también la empresa realiza valuación de la provisión en base al método de análisis de deterioro de la cartera. El detalle de dicha valuación se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total año 2018	1.612	-
Total año 2017	4.120	-
Total año 2016	10.131	10.131
Total año 2015	13.098	13.098
Total año 2014	6.387	13.948
Total año 2013	3.256	3.256
Reversión por cobro de cartera	(2.038)	(2.038)
Total provisión deterioro año 2019 y 2018	<u>36.565</u>	<u>38.394</u>

- (4) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta clientes relacionados corresponde a valores por recuperar por venta de fragancias a la empresa Jaitel Perfumería Cía. Ltda.

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Existencia inventarios	634.418	505.075
Material de empaque y otros materiales	83.817	100.519
Provision inventarios por valor neto de realizacion	(30.701)	(25.381)
Provision deterioro inventario	(96.329)	(96.329)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>591.206</u>	<u>483.884</u>

NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Depreciables</u>		
Propiedad inmueble Nieto Polo	364.308	364.308
Muebles y enseres	6.509	6.509
Equipo de oficina	736	736
Equipo computación	28.009	25.994
Maquinaria y equipo	11.960	11.960
Instalaciones y adecuaciones	47.494	40.740
Vehículo	84.798	84.798
Total activos	<u>543.814</u>	<u>535.046</u>
Depreciación acumulada	<u>(144.794)</u>	<u>(104.853)</u>
Total depreciación acumulada	<u>(144.794)</u>	<u>(104.853)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>399.020</u></u>	<u><u>430.193</u></u>

(Ver página siguiente)

**NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)**

El movimiento de propiedad planta y equipo fue como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Propiedad Inmueble Niño Polo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	364.308	6.509	736	11.960	25.994	84.798	40.740	535.046
Adiciones (1)	-	-	-	-	2.015	-	6.754	8.768
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total costo	364.308	6.509	736	11.960	28.009	84.798	47.494	543.814
<u>Depreciación</u>								
Saldo inicial	(27.134)	(2.943)	(693)	(6.974)	(23.082)	(30.072)	(13.955)	(104.853)
Adiciones	(18.215)	(415)	(22)	(888)	(1.747)	(14.232)	(4.420)	(39.941)
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total depreciación	(45.350)	(3.359)	(715)	(7.863)	(24.828)	(44.304)	(18.375)	(144.794)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	318.958	3.151	21	4.097	3.180	40.494	29.119	399.020

(1) Adiciones:

- (a) Equipo de computación: Corresponde a la adquisición de dos computadores portátiles y una impresora.
- (b) Instalaciones: Corresponde a los arreglos en los muebles del área de fragancia, compra de mueble tipo isla con lámina de hierro.

NOTA 10 –ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido por Jubilación Patronal	6.607	3.045
Impuesto diferido por Desahucio	1.816	941
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>8.423</u>	<u>3.985</u>

Durante el año 2018 se generan impuestos diferidos tanto por Jubilación Patronal como Desahucio ocasionado por la Reforma al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario emitido con Registro Oficial No. 312 de agosto del 2018 donde se establece en el Numeral 10 lo siguiente:

10. En el artículo agregado a continuación del artículo 28 realcense las siguientes reformas:

c) A continuación del numeral 10 agréguese lo siguiente:

"11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto. El cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno." Publicada en el Registro Oficial 150 del 29 de diciembre del 2017.

NOTA 11 –PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	198.266	279.326
Tarjeta de crédito	1.252	2.894
Otras cuentas por pagar	471	-
Provisión de gastos	-	30.000
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>199.988</u>	<u>312.220</u>

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto a la renta por pagar</u>		
Impuesto a la renta corrientes por pagar	14.630	33.554
Impuesto a la renta diferida por pagar	4.437	3.985
Total impuesto a la renta por pagar	<u>19.067</u>	<u>37.540</u>
<u>Otros impuestos</u>		
Impuesto al valor agregado	20.967	38.179
Retención en la fuente Iva y renta	3.195	3.313
Otros impuestos	886	-
Total otros impuestos	<u>25.047</u>	<u>41.492</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>44.114</u></u>	<u><u>79.031</u></u>

NOTA 13 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en utilidades	72.228	85.914
Sueldos y Salarios	169	3.106
Décimo tercer sueldo	1.349	1.272
Décimo cuarto sueldo	1.970	1.991
Vacaciones	8.431	5.191
IESS por pagar	4.418	4.328
Fondos de reserva	1.155	1.119
Multas por inconformidades ISO	940	711
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>90.660</u></u>	<u><u>103.631</u></u>

NOTA 14 – PRÉSTAMO BANCARIO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Préstamos Banco Internacional</u>		
Préstamo de US\$ 350.000 Hipotecario para compra del edificio, devenga una tasa de interés anual del 10.97% y con un vencimiento a 36 meses.	-	125.206
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>-</u></u>	<u><u>125.206</u></u>

(1) al 31 de diciembre del 2019, la compañía terminó de pagar su préstamo en el banco Internacional.

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación patronal	59.450	55.854
Provisión Desahucio	16.805	16.011
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>76.255</u>	<u>71.865</u>

Jubilación Patronal

La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Desahucio

La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los principales supuestos actuariales usados, según el estudio actuarial realizado fueron los siguientes:

<u>Hipótesis Actuariales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (1)	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	5,30%	4,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	18,47%	18,37%
Tasa pasiva referencial	5,87%	5,13%
Tabla de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) La tasa de descuento promedio usado en el año 2019 equivalente al 8,21%, misma que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.
- (2) Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registró Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002.

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	55.854	47.175	16.011	13.801
Costo laboral por servicios actuales	11.128	8.550	3.220	2.655
Costo financiero	4.312	3.628	1.208	1.111
Ganancia actuarial (ORI)	(10.673)	(3.040)	(943)	(774)
Liquidaciones anticipadas (ORI)	(1.171)	(458)	-	-
Beneficios pagados directamente	-	-	(2.691)	(782)
Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018	<u>59.450</u>	<u>55.854</u>	<u>16.805</u>	<u>16.011</u>

NOTA 16 – VENTAS

El detalle de las ventas por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas del periodo</u>		
Edulcorantes	892.708	1.210.745
Sabores	882.118	913.322
Fragancias	544.073	600.170
Colorantes	360.755	323.163
Otros Productos	45.314	90.883
Envases-Frascos	21.836	41.990
Suministros	6.251	7.722
Solventes	3.392	4.556
Reciclaje	2.552	-
Total Ventas del periodo	<u>2.758.999</u>	<u>3.192.551</u>
<u>Ingreso por Fletes</u>		
Fletes por ventas	<u>14.294</u>	<u>16.461</u>
Total Ingreso por Fletes	14.294	16.461
<u>Devoluciones y Descuentos</u>		
Devolución de mercaderías	(6.799)	(17.409)
Rebajas y descuentos	<u>(8.858)</u>	<u>(12.797)</u>
Total Devoluciones y Descuentos	(15.657)	(30.206)
Total ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>2.757.636</u></u>	<u><u>3.178.806</u></u>

NOTA 17 – COSTO DE VENTAS

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se compone como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de producción	1.629.980	1.899.616
Provisión deterioro inventario	-	38.319
Costo de ventas general	1.103	585
Provisión Valor neto de realización inventarios	5.320	4.386
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>1.636.403</u></u>	<u><u>1.942.906</u></u>

NOTA 18 – GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se compone como sigue:

(Ver página siguiente)

NOTA 18 – GASTOS OPERACIONALES
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Nómina y servicio terceros	187.523	163.557
Depreciación	25.708	24.519
Servicios básicos	12.273	12.184
Impuestos y contribuciones	11.326	11.579
Suministros y seguros	17.048	17.460
Otros gastos	19.080	23.084
Total gastos de administración	<u>272.959</u>	<u>252.383</u>
<u>Gastos de ventas</u>		
Nómina y servicio terceros	222.042	245.641
Movilización y transporte	39.444	43.034
Suministros y seguros	29.173	33.723
Depreciación	14.232	10.077
Gasto publicidad	8.400	7.522
Servicios básicos	1.822	2.374
Otros gastos	20.504	14.765
Total gastos de ventas	<u>335.618</u>	<u>357.137</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses pagados	6.773	27.891
Gastos bancarios	3.578	5.255
Gastos no deducibles	22.598	38.337
Total gastos financieros	<u>32.949</u>	<u>71.484</u>
Total gastos operacionales	<u><u>641.526</u></u>	<u><u>681.003</u></u>

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

(Ver página siguiente)

**NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores y de impuesto a la renta	481.519	572.757
(-) Participación trabajadores	72.228	85.914
(-) Otras renta exentas o ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	2.038
(+) Gastos no deducibles	35.245	82.637
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta corriente	<u>444.536</u>	<u>567.443</u>
Impuesto a la renta corrientes 25% y 25% (A)	111.134	141.861
(+) Gastos no deducibles por jubilación patronal y desahucio	18.459	- 15.941
(-) Gastos deducibles por reversión jubilación patronal y desahucio	710	-
(=) Base imponible diferencia temporal	<u>17.749</u>	<u>- 15.941</u>
Impuesto a la renta diferida 25% y 25% (Incremento Activo diferido) (B)	<u>4.437</u>	<u>4.437 3.985</u>
Total Impuesto causado 2019 y 2018 (A+B)	<u>115.571</u>	<u>145.846</u>
(-) Retenciones en la fuente año	23.237	27.904
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	14.700
(-) Crédito tributario ISD	73.267	65.702
Impuesto a la renta por pagar 2019 y 2018	<u>19.067</u>	<u>37.540</u>

NOTA 20 – CAPITAL SOCIAL

Al cierre del año 2019 el capital social de la Compañía fue de US\$. 40.800.00 y esta compuesto de 40.800 acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 21 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede para aumento de capital.

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos

(Ver página siguiente)

NOTA 22 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional.

El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 08 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 12 de abril de 2020, con posibilidad de extenderse.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe
