

**DEPROSER CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	5	296.315	314.234
Activos financieros	6	48.321	48.239
Activos por impuestos corrientes	7.1	7.429	5.647
Total activos corrientes		<u>352.065</u>	<u>368.120</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, y total activos no corrientes	8	<u>40.537</u>	<u>30.445</u>
TOTAL		<u><u>392.602</u></u>	<u><u>398.565</u></u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	9	25.200	6.101
Avances de efectivo	10	267.084	271.197
Pasivos por impuestos corrientes	7.1	51.613	71.429
Total pasivos corrientes		<u>343.898</u>	<u>348.727</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos financieros con socios, y total pasivos no corrientes	11	<u>29.474</u>	<u>29.474</u>
PATRIMONIO:	12		
Capital		10.000	10.000
Reservas		786	721
Resultados acumulados		8.444	9.643
Total patrimonio		<u>19.230</u>	<u>20.364</u>
TOTAL		<u><u>392.602</u></u>	<u><u>398.565</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

Sofía Ramírez  
Gerente General

---

Luz del Alba Rosero  
Contadora General

**DEPROSER CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	102.696	106.088
COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	14	90.461	88.322
MARGEN BRUTO		12.235	17.766
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	15	11.527	15.243
Gastos financieros		277	246
Total gastos de operación		11.804	15.489
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		431	2.277
Participación a trabajadores		65	341
Impuesto a la renta corriente	7.2	194	564
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		172	1.372

Ver notas a los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Sofía Ramírez  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Luz del Alba Rosero  
Contadora General

**DEPROSER CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10.000	721	8.258	18.979
Ajuste	-	-	13	13
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.372</u>	<u>1.372</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10.000	721	9.643	20.364
Dividendos	-		(1.306)	(1.306)
Transferencia a reservas		65	(65)	-
Resultado del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>172</u>	<u>172</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>10.000</u>	<u>786</u>	<u>8.444</u>	<u>19.230</u>

Ver notas a los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Sofía Ramírez  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Luz del Alba Rosero  
Contadora General

**DEPROSER CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	97.986	92.514
Pagado a empleados y proveedores	(117.799)	(114.936)
Participación trabajadores	(341)	(341)
Impuesto a la renta	(1.976)	(2.119)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(22.130)	(24.882)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo, y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(10.092)	(745)
	<hr/>	<hr/>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de obligaciones por pagar a socios	(1.084)	(2.439)
Recepción neta, de avances por intermediación	16.693	145.320
Dividendos pagados	(1.306)	-
Disminución de inversiones corrientes	-	20.000
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	14.303	162.881
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(17.919)	132.754
Saldos al comienzo del año	314.234	176.980
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

---

Sofía Ramírez  
Gerente General

---

Luz del Alba Rosero  
Contadora General

## **DEPROSER CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía Deproser Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador en el año 2001, cuyo objetivo principal es la realización de actividades de selección de personal, administración de recursos, asesoría y pagos a terceros.

Su principal cliente es Avon del Ecuador S.A., con quien realiza el proceso de administración de líderes a nivel nacional.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.
- 2.4 Efectivo y equivalentes** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Activos financieros** - El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

- 2.5.1 Activos financieros a costo amortizado** - Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

**2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros** - Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

**2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

## **2.6 Propiedades y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 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 reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 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.

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

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

**2.7 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.7.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.7.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.8 Costos por préstamos** - Son reconocidos directamente en resultados.

**2.9 Impuesto corriente** - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

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

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

**2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Beneficios sociales** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por los beneficios sociales establecidos en la legislación laboral vigente. Estos beneficios corresponden al décimo tercer y décimo cuarto sueldo. Son reconocidos basado en el método de devengamiento.

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

**2.12 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.12.1 Servicios de intermediación** - Los ingresos provenientes de contratos de servicios recurrentes, se reconocen mensualmente por referencia al valor de comisión establecido en los contratos.

**2.13 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 *Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de 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 misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### 4.1. *Riesgo de Mercado*

**4.1.1. *Riesgo de Tipo de Cambio*** - Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

**4.1.2. *Riesgo en las Tasas de Interés*** - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

**4.2. *Riesgo de crédito*** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**4.3. Riesgo de liquidez** - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un detalle de efectivo y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica		17
Banco Pichincha	5.384	23.525
Banco de Guayaquil	290.931	290.692
	<hr/>	
Total	296.315	314.234
	<hr/> <hr/>	

El efectivo y sus equivalentes no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Por servicios prestados	35.025	30.350
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	-	(35)
Subtotal cuentas por cobrar comerciales	35.025	30.315
	<hr/>	
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Préstamos a empleados	12.375	13.000
Otras cuentas por cobrar	921	4.924
Subtotal otras cuentas por cobrar	13.296	17.924
	<hr/>	
Total activos financieros	48.321	48.239
	<hr/> <hr/>	

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que la provisión establecida, cubre el riesgo de deterioro a esa fecha.

Las cuentas comerciales y otras por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 7. IMPUESTOS

**7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes** – Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta ( <i>Ver nota 7.3.</i> ) y total de activos por impuestos corrientes	7.429	5.647
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	304	556
Retenciones de impuesto al valor agregado	41.152	57.136
Retenciones de impuesto a la renta	10.157	13.737
Total pasivos por impuestos corrientes	51.613	71.429

**7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participaciones	431	2.277
Participación a trabajadores	(65)	(341)
Gastos no deducibles	516	627
Base imponible	882	2.563
Impuesto a la renta causado (1)	194	564
Anticipo calculado (2)	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados ( <i>mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre de 2018, 1 al 31 de diciembre de 2019</i> )	194	564

(1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas (entre 1 y 49 trabajadores, e ingresos menores a US\$1 millón), así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

(2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a

la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, el anticipo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019, tiene la posibilidad de devolución por parte de la Administración Tributaria, en el valor excedente al impuesto causado; sin embargo, la Compañía no calculó ni pagó anticipo, en vista que sus retenciones recibidas fueron superiores al valor de anticipo calculado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

**7.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	(5.647)	(4.092)
Provisiones del año	194	564
Retenciones recibidas	(1.976)	(2.119)
	<hr/>	<hr/>
Saldo final ( <i>Ver nota 7.1</i> )	<u>(7.429)</u>	<u>(5.647)</u>

#### **7.4. Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10

años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.

- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos ( <i>Ver nota 11</i> )	39.474	29.474
Equipo de cómputo	1.887	1.795
Subtotal	<u>41.361</u>	<u>31.269</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(824)</u>	<u>(824)</u>
Total	<u><u>40.537</u></u>	<u><u>30.445</u></u>

Las propiedades y equipo no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 9. PASIVOS FINANCIEROS

Un detalle de pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Facturas por recibir de líderes (1)	20.805	-
Obligaciones con socios (2)	2.232	3.316
Participación a trabajadores	65	341
Sueldos y beneficios sociales	<u>2.098</u>	<u>2.444</u>
Total	<u><u>25.200</u></u>	<u><u>6.101</u></u>

(1) Corresponde a valores que fueron entregados a las líderes; sin embargo, se encuentra pendiente su facturación a cierre del ejercicio.

(2) Corresponde a gastos operativos de la Compañía que han sido cancelados por los socios.

## 10. AVANCES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los avances de efectivo recibidos por Avon del Ecuador S.A., para cubrir el pago de comisiones en ventas a las líderes a nivel nacional.

## 11. PASIVOS FINANCIEROS CON SOCIOS

Corresponde al valor pendiente de pago a los socios, relacionado con la compra de un terreno en la Urbanización Playa Escondida, ubicado en la provincia de Manabí (*ver Nota 8*).

## 12. CAPITAL

El capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Capital</u> (en U.S. Dólares)
Salvador Carlos	3.900
Ramírez Sofia	3.100
Duque Freddy	3.000
Total	<u>10.000</u>

## 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponden principalmente al ingreso por servicio de administración de líderes de venta a nivel nacional para Avon del Ecuador S.A.; el cual se calcula como un valor fijo establecido por cada transferencia de pago a las líderes.

## 14. COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Un resumen de costo de prestación de servicios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	64.021	67.666
Honorarios profesionales	11.964	4.739
Arrendamientos	3.806	3.806
Comisiones bancarias	9.811	10.122
Mantenimiento de equipos	435	1.604
Otros	424	385
Total	<u>90.461</u>	<u>88.322</u>

## 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de gastos administrativos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	4.910	4.936
Telefonía e internet	3.010	3.184
Mantenimiento de vehículos	-	586
Suministros de oficina	443	1.889
Movilización	603	1.018
Gastos administrativos de terreno	1.499	1.489
Impuestos y patentes	545	878
Otros menores	517	1.263
	<hr/>	<hr/>
Total	11.527	15.243

## 16. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración no conoce de algún contingente que pueda ser significativo para la Compañía, y que pudiera involucrar un pasivo en el futuro.

## 17. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementando su déficit fiscal, afrontando un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.