

NATURPHARMA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
NATURPHARMA S.A**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NATURPHARMA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado 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 materiales, la situación financiera de **NATURPHARMA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Fundamentos de 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 este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **NATURPHARMA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por 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) para PYMES, y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable 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 que hacerlo.

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

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

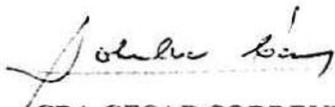
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido 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 las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia 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 la base contable 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 marcha.

- 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.

Comunicamos a los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

Guayaquil, 10 de abril de 2020

NATURPHARMA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	274.982	263.623
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	1.285.904	847.107
Inventarios	6	440.848	502.051
Activo por impuesto corriente	10	54.922	10.647
Seguros anticipados		8.216	11.119
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>2.064.873</u>	<u>1.634.546</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	7	197.154	231.117
TOTAL ACTIVO		<u>2.262.027</u>	<u>1.865.663</u>
		-	-
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	833.875	440.088
Obligaciones con instituciones financieras	9	15.365	27.955
Pasivo por impuesto corriente	10	4.661	4.811
Beneficios a los empleados	11	129.686	132.214
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>983.586</u>	<u>605.068</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		83.374	211.347
Beneficios a los empleados	11	18.465	18.465
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>101.839</u>	<u>229.812</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.085.425</u>	<u>834.880</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	12	10.000	10.000
Reserva legal	13	19.481	19.481
Resultados acumulados		1.147.121	1.001.302
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.176.602</u>	<u>1.030.783</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.262.027</u>	<u>1.865.663</u>

Ver notas a los estados financieros

Lcdo. Raúl Iturralde Saporiti
Gerente GeneralIng. Fernando Oleas
Contador

NATURPHARMA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		3.011.779	2.935.935
Costo de ventas		1.611.344	1.455.192
UTILIDAD BRUTA		<u>1.400.435</u>	<u>1.480.744</u>
Otros ingresos		<u>7.486</u>	<u>22.000</u>
GASTOS:			
Remuneraciones y beneficios a los empleados		486.102	470.921
Gastos de viaje		91.989	88.078
Impuestos contribuciones y otros		22.788	17.831
Promoción y publicidad		9.432	87.351
Mantenimiento		60.466	57.988
Arrendamientos		58.027	39.790
Depreciación	7	63.854	72.436
IVA que se carga al gasto		36.645	50.983
Servicios públicos		17.204	16.456
Suministros y materiales		26.825	17.877
Seguros		26.294	9.686
Otros		279.560	153.860
		<u>1.179.186</u>	<u>1.083.258</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		228.735	419.486
Participación a trabajadores	11	34.310	62.923
Impuesto a la renta	10	<u>48.606</u>	<u>89.141</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u><u>145.819</u></u>	<u><u>267.422</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Lcdo. Raúl Iturralde Saporiti
Gerente General


Ing. Fernando Oleas
Contador

NATURPHARMA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2018		10.000	19.481	727.448	756.929
Ajuste de impuesto a la renta		-	-	6.432	6.432
Utilidad del año		-	-	267.422	267.422
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>10.000</u>	<u>19.481</u>	<u>1.001.303</u>	<u>1.030.784</u>
Utilidad del año		-	-	145.819	145.819
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>10.000</u>	<u>19.481</u>	<u>1.147.121</u>	<u>1.176.602</u>

Ver notas a los estados financieros



Lcdo. Raúl Iturralde Saporiti
Gerente General



Ing. Fernando Oleas
Contador

NATURPHARMA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		2.983.237	2.867.117
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(2.059.390)	(2.059.390)
Pagos a y por cuenta de empleados		(507.759)	(499.248)
Impuesto a la renta		(93.430)	(123.902)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		322.659	184.578
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades y equipo, neto	7	(29.891)	(110.639)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Préstamos de partes relacionadas		(127.973)	-
Financiación con obligaciones con instituciones financieras		-	50.000
Pagos de obligaciones con instituciones financieras		(12.590)	(54.257)
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(140.564)	(4.257)
AUMENTO NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		11.358	69.682
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		263.622	193.940
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		274.980	263.622
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del año		145.819	267.422
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	11	34.310	62.923
Impuesto a la renta	10	48.606	89.141
Depreciación	7	63.854	72.436
		<u>292.589</u>	<u>491.922</u>
 CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar		(438.797)	(156.126)
Disminución (aumento) en inventarios		61.202	(63.871)
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(44.275)	(6.054)
Disminución (aumento) en gastos anticipados		2.903	(8.208)
Aumento en proveedores y otras cuenta por pagar		393.785	69.427
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(48.756)	(114.186)
(Disminución) en beneficios a los empleados		(36.838)	(28.326)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		181.812	184.578

Ver notas a los estados financieros


Lcdo. Raúl Iturralde Saporiti
Gerente General

Ing. Fernando Oleas
Contador

NATURPHARMA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.).

1. INFORMACIÓN GENERAL

NATURPHARMA S.A. (En adelante la compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 14 de noviembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 29 de diciembre del mismo año. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos y medicinales.

El domicilio tributario se encuentra en la Av. Juan Tanca Marengo s/n Plaza del Sol Edificio Equilibrium PB Local S-4.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 18 de marzo de 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.3 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Mobiliario y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando la siguiente tasa:

Tipo de bien	Tasa
Oficina y bodega	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación y software	33%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes y servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el período con el que se relaciona.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	16.480	5.854
Efectivo en bancos	142.699	94.769
Inversiones		
Banco Internacional (Ahorro programado)	6.000	22.000
Fiducia - Fondo de Inversión ACM Prestige	109.804	141.000
Con rendimiento anual de 4,63% (5,34% en 2017)		
	<u>274.982</u>	<u>263.623</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	476.463	447.921
Provisión por deterioro	(3.487)	(3.487)
	<u>472.976</u>	<u>444.434</u>
Anticipo a proveedores	604.578	191.866
Empleados	37.668	54.354
Otras	170.682	156.454
	<u>1.285.904</u>	<u>847.107</u>

6 - INVENTARIOS

Representan mercaderías disponibles para la venta.

7 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

	<u>12-31-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>12-31-2019</u>
Oficina y bodega	147.000	-	-	147.000
Muebles y enseres	34.926	2.771	-	37.697
Equipos de computación y software	54.065	1.786	-	55.851
Vehículos	273.516	38.848	(25.642)	286.723
	<u>509.507</u>	<u>43.405</u>	<u>(25.642)</u>	<u>527.270</u>
Depreciación acumulada	(278.390)	(63.854)	12.128	(330.116)
	<u>231.117</u>	<u>(20.449)</u>	<u>(13.514)</u>	<u>197.154</u>

	<u>1-1-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>12-31-2018</u>
Oficina y bodega	147.000	-	-	147.000
Muebles y enseres	34.198	728	-	34.926
Equipos de computación y software	50.386	3.679	-	54.065
Vehículos	194.069	106.232	(26.785)	273.516
	<u>425.653</u>	<u>110.639</u>	<u>(26.785)</u>	<u>509.507</u>
Depreciación acumulada	(232.739)	(72.436)	26.785	(278.390)
	<u>192.914</u>	<u>38.203</u>	<u>-</u>	<u>231.117</u>

8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores		
Locales	540.577	129.476
Exterior	186.941	204.272
Empleados	30.996	36.287
Otras	75.361	70.054
	<u>833.875</u>	<u>440.088</u>

9 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Internacional		
Préstamos con vencimientos mensuales hasta junio de 2020 e interés de 9,76% (hasta septiembre de 2019 e interés de 9,76% en 2018)	<u>15.365</u>	<u>27.955</u>

10 - IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	2.425	2.978
Impuesto a la renta	52.497	7.669
	<u>54.922</u>	<u>10.647</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	3.481	3.488
Impuesto al valor agregado	1.180	1.323
	<u>4.661</u>	<u>4.811</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(1.218)	33.543
Pago de impuesto		(33.543)
Impuesto a la salida de divisas	(68.555)	(66.977)
Retenciones de terceros	(24.875)	(23.383)
Impuesto causado	48.606	89.141
Saldo al final del año	<u>(46.042)</u>	<u>(1.218)</u>

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte patronal	16.598	3.916
Fondo de reserva	5.953	4.797
Décimo tercer y cuarto sueldo	19.452	17.044
Vacaciones	51.359	41.864
Participación a trabajadores	36.325	64.593
	<u>129.686</u>	<u>132.214</u>

El movimiento fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	132.214	97.617
Provisión	195.190	153.559
Pagos	<u>(197.717)</u>	<u>(118.962)</u>
Saldo al final del año	<u>129.686</u>	<u>132.214</u>

El saldo de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal		
Saldo al inicio del año	12.419	12.419
Costo del período	-	-
Saldo al final del año	<u>12.419</u>	<u>12.419</u>

Bonificación por desahucio

Saldo al inicio del año	6.046	6.046
Costo del período	-	-
Saldo al final del año	<u>6.046</u>	<u>6.046</u>
	<u>18.465</u>	<u>18.465</u>

12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de \$ 1.00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
Raúl Iturralde Saporiti	Ecuatoriana	9.960	99,60
Iturralde Hidalgo Ana	Ecuatoriana	40	0,40
		<u>10.000</u>	<u>100</u>

13 - RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La pandemia del COVID-19 (coronavirus), además del tremendo impacto en la salud de la humanidad, ha ocasionado el inicio de una nueva crisis económica mundial (recesión económica, caída de los precios del petróleo, cierre de empresas, disminución de los ingresos, devaluación de las monedas más importantes, disminución del valor de materias primas, contracción de los mercados de capitales y pérdida del valor de los indicadores de las bolsas de valores más importantes, principalmente), con consecuencias imprevisibles y que muy probablemente traerán un nuevo orden económico mundial, que en la actualidad tiene a Estados Unidos y China como sus principales líderes.

El Gobierno Nacional declaró la emergencia sanitaria y estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, las compañías han presentado dificultades en la ejecución normal de sus operaciones económicas, mitigadas - en algunos casos - con la continuidad de sus actividades a través de modalidades como las del teletrabajo y en general, a través del uso de medios telemáticos.

La administración considera que la compañía seguirá operando una vez restablecida las medidas de excepción tomadas por el Gobierno Nacional.



Lcdo. Raúl Iturralde Saporiti
Gerente General



Ing. Fernando Oleas
Contador