

TRANSCASH S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1 ACTIVIDAD ECONOMICA

La Compañía fue constituida en Ecuador el 27 de agosto del 2000 en la ciudad de Guayaquil. La Escritura Pública de Reforma de Estatutos de la compañía Anónima “TRANSCASH S.A.” fue aprobada mediante Resolución N°. 01-G-IJ-0000091 de la Superintendencia de Compañías con fecha 10 de enero de 2001 inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de febrero del 2001, anotada bajo el número 4.148 del Repertorio.

Su Actividad principal es Venta al por Menor de Materiales de Construcción de productos Metálicos y No Metálicos, de Artefactos y Equipos de Iluminación, de Objetos de Porcelana y de Cerámica.

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 20 de noviembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, la cual modifica los plazos mencionados en la Resolución No. 06.Q.ICI-004, y solicita la presentación de información relacionada con este proceso.

Complementariamente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011 dispuso que para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

La evaluación de estas condiciones se realiza tomando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Así mismo, dispuso la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, de todas aquellas personas jurídicas que cumplan con las tres condiciones que la califican como PYMES.

(Continuación)**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) (Continuación)**

Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012.

En relación con esta normativa, la compañía **TRANSCASH S.A.** cumple con las tres condiciones que la califican como PYMES consecuentemente con el propósito de obtener los primeros estados financieros de forma comparativa bajo NIIF para PYMES, inició el proceso de adopción conforme la información requerida en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, evaluando los procesos contables y los sistemas de información para determinar si es aplicable la determinación de ajustes contables tanto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 (año de transición) como para los estados financieros del ejercicio 2012.

Declaración de Cumplimiento.- A partir de enero 1 del 2012, en base a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del 11 de octubre del 2011, la Compañía declara que elabora y presenta Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), contenidas en 35 secciones más el Glosario de Términos que incluyen las definiciones técnicas utilizadas por estas normas.

Bases de Medición.- La compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los Estados Financieros están preparados sobre la base del costo histórico los cuáles se presentan a su valor razonable y disposiciones reglamentarias emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas (SRI).

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja y bancos.

Deudores Comerciales.- Están conformados por las cuentas y Documentos por Cobrar y Otras cuentas y Documentos por cobrar, se reconocen inicialmente al costo y se presentan al valor razonable, en que se realiza una cuantificación real del valor del cobro.

Otras Cuentas Por Cobrar.- Comprende otras cuentas por cobrar, de naturaleza corriente (activos financieros corrientes), a: accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras relacionadas, y otras no relacionadas; clasificándolas en locales como del exterior.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

Inventarios.- Inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

Activos por Impuestos Corrientes.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Mercadería en Tránsito.- Comprende todos los Inventarios sobre los que ya han sido obtenidos todos los riesgos y beneficios sustanciales, pero que aún no se encuentran físicamente en la ubicación prevista para su utilización o venta.

Propiedades, Planta y Equipo.- Las Propiedades, Planta y Equipos están medidos al costo menos la depreciación y cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil. El costo de Propiedades, Planta y Equipos comprende su precio de compra más todos los costos atribuibles directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce. Los terrenos no se deprecian.

Depreciación Acumulada.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

Gastos Pagados por Anticipado: Se registrarán los Seguros, Arriendos, Anticipos a Proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, que hayan sido cancelados y que no haya sido devengados al cierre del Ejercicio económico.

Activos por Impuestos Diferidos: Se registrarán provisiones por Créditos Tributarios no utilizables que se efectúen a partir del 1 de enero de 2018 para cubrir los pagos por **Desahucio o Jubilación Patronal** no son deducibles según lo prescrito por la NIC 12.

Acreedores Comerciales.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las Operaciones Comerciales de la entidad en favor de terceros, están conformados por Cuentas y Documentos por Pagar y Otras Cuentas y Documentos por Pagar tanto locales como del Exterior.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

Otras Cuentas Por Pagar.- Comprende otras Cuentas por Pagar, Relacionadas y No Relacionadas tanto Locales como del Exterior, de naturaleza corriente (pasivos financieros corrientes), a: Accionistas, Socios, Partícipes, Beneficiarios u otros Derechos Representativos de Capital, Dividendos por Pagar.

Obligaciones Financieras Corrientes y No Corrientes.- Son valores por préstamos que nos otorgan las instituciones financieras cuyos costos se reconocen como gasto en el Ejercicio en que son incurridos.

Pasivos Corrientes y No Corrientes Por Beneficios a Empleados.- Comprende la porción Corriente y No Corriente, respectivamente de los Beneficios a los Empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una empresa a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Provisiones.- Comprende las provisiones de naturaleza corriente. Una provisión es un pasivo en el que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento, como son: Garantías, Desmantelamientos, Contratos Onerosos, Reestructuraciones de Negocios, Reembolsos a Clientes, Pasivos Contingentes en combinaciones de negocios, u Otros.

Otros Pasivos Corrientes.- Corresponde a Otros Pasivos que no pudieron ser clasificados dentro de los otros casilleros de Pasivos Corrientes. Contiene los Sobregiros Bancarios, Depósitos No Identificados.

Pasivos Diferidos.- Se registrará todos los Fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes.

Capital Social.- Se registra el monto total del capital representado por participaciones el mismo que consta en la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Aporte de Socios, Accionistas, Partícipes de Capital para Futura Capitalización.- Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que forman parte del Patrimonio

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
(Continuación)

Resultados Acumulados por Adopción por Primera Vez de las NIIF.- Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Ganancias Acumuladas.- Se registran las Utilidades Netas Acumuladas de la Compañía.

Pérdidas Acumuladas.- Se registran las Pérdidas de Ejercicios Anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registra el saldo de las Utilidades del Ejercicio después de las provisiones para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Participación de Trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las Utilidades antes de Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados imponibles del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de Impuesto a la Renta del 25% para sociedades al 31 de diciembre del 2019. La compañía registra este tributo con cargo a resultados en el periodo que se devenga

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019, Efectivo y Equivalentes de Efectivo está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Caja Matriz	10.468,15
Bancos	<u>53.799,84</u>
Total	<u>64.267,99</u>

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **(Continuación)**

2. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019, los valores de Deudores Comerciales consisten en lo siguiente:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales: Clientes	746.303,13
Documentos por Cobrar No Relacionados Locales: Clientes	627.321,99
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(-) 14.463,25</u>
	<u>1.359.161,87</u>

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 Otras Cuentas Por Cobrar comprenden Otras Cuentas por Cobrar, de naturaleza corriente (activos financieros corrientes) como son:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Otras Cuentas Por Cobrar Locales	
Tarjetas de Crédito	3.264,32
Anticipos, y Prestamos a Empleados y Vendedores	13.700,79
Factoring	<u>11.811,03</u>
Total	<u>28.776,14</u>

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Otras Cuentas Por Cobrar Del Exterior	
Anticipo Proveedores del Exterior	<u>11.811,03</u>
Total	<u>11.811,03</u>

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, Activos por Impuestos Corrientes consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Retención en la Fuente	46.405,64
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>435,02</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	<u>46.840,66</u>

TRANSCASH S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

5. MERCADERIA EN TRANSITO

Al 31 de diciembre del 2019, Mercadería en Tránsito constan de los sgtes. valores:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Importaciones en Tránsito	<u>565.463,95</u>
Total	<u>565.463,95</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019, Inventarios está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Papel Tapiz	12.401,67
Cerámica	956.423,43
Porcelanato	331.763,82
Granito	32.875,18
Piso Laminado	986,49
Accesorios de Casa	942,53
Domótica	14.273,88
Materiales de Ferretería y Obra	845,02
Piedra Natural	28.641,94
Mosaicos y Cenefas	28.323,08
Sanitarios y Lavamanos	19.909,24
Grifería, Duchas y Accesorios	18.861,82
Mortero y Porcelanas	39.470,85
Resinas	524,06
Pinturas y Empastes	1.355,05
Lavaderos	1.948,62
Molduras	2.507,30
Maquinas de Corte y Accesorios	770,40
Quarzo	2.775,77
Accesorios Construcción	689,97
Accesorios de Cocina	16.623,90
Iluminación	1.072,98
Impermeabilizantes	649,26
Aires Acondicionados	3.830,95
Accesorios de Computación	52,56
Accesorios de Limpieza	787,56
Total	1.519.307,33

TRANSCASH S.A.

**PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2019, los valores de Gastos Pagados por Anticipado conforman de lo siguiente:

	<u>2019</u> (US dólares)
Anticipo Proveedores Locales	7.079,44
Garantía Proveedores Locales	<u>6.200,00</u>
Total	<u>13.279,44</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2019, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u> <u>(US dólares)</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Terrenos	295.000,00		295.000,00
Inmuebles	150.375,00		150.375,00
Muebles y Enseres	3.702,81	4.067,25	7.770,06
Equipos e Instalaciones	0,00	0,00	0,00
Equipos de Computación	3.120,34	3.985,46	7.105,80
Vehículos	114.445,44	22.866,52	137.311,96
Otros Activos	<u>0,00</u>	<u>2.064,45</u>	<u>2.064,45</u>
Subtotal	<u>566.643,59</u>	<u>32.983,68</u>	<u>599.627,00</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(24.923,37)</u>	<u>(34.284,03)</u>	<u>(59.207,40)</u>
Propiedades, Planta y Equipo	<u>541.720,22</u>	<u>(1.300,35)</u>	<u>540.419,56</u>

9. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019, los valores de Acreedores Comerciales consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u> (US dólares)
Proveedores Locales	435.928,22
Proveedores Locales Por Consignación	1.923,81
Proveedores del Exterior	<u>1.388.071,28</u>
Total	<u>1.825.293,31</u>

TRANSCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **(Continuación)**

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019, los valores de Otras Cuentas Por Pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u> (US dólares)
Otras Cuentas Por Pagar Corrientes	
Otras Cuentas Por Pagar Relacionadas	134.106,35
Otras Cuentas Por Pagar No Relacionadas	117.950,20
Iva Por Pagar	42.782,43
Sri	<u>23.547,43</u>
Total	<u>318.386,41</u>

	<u>2019</u> (US dólares)
Otras Cuentas Por Pagar No Corrientes	
Accionistas	<u>126.800,00</u>
Total	<u>126.800,00</u>

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, el detalle de Obligaciones Financieras Corrientes y No Corrientes y como tales son las sgtes.:

	<u>2019</u> (US dólares)
Obligaciones Financieras Corrientes	
Banco Moneda Nacional	776.173,86
Tarjeta de Crédito Corporativa	<u>8.742,84</u>
Total	<u>784.916,70</u>

	<u>2019</u> (US dólares)
Obligaciones Financieras No Corrientes	
Bancos Y Financ. Locales	<u>243.990,34</u>
Total	<u>243.990,34</u>

TRASCASH S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019, estos Pasivos Corrientes y No Corrientes consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u> (US dólares)
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	30.280,04
Con el IESS	9.299,73
Roles Por Pagar	1.631,84
Décimo Cuarto Sueldo	16.081,27
Décimo Tercer Sueldo	3.002,15
Vacaciones	<u>25.814,21</u>
Total	<u>86.109,24</u>

13. PASIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019, los Pasivos por Ingresos Diferidos se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u> (US dólares)
Anticipo de Clientes	<u>12.624,59</u>
Total	<u>12.624,59</u>

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, Otros Pasivos Corrientes consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u> (US dólares)
Sobregiro Bancario	348.663,45
Tarjetas de Crédito - Lotes	489,98
Depósitos Por Aplicar	<u>30,50</u>
Total	<u>349.183,93</u>

TRANSCASH S.A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **(Continuación)**

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el Capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una y que totalizan el capital suscrito y pagado en su totalidad.

<u>Accionistas</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Total</u> (US dólares)
Rosero Toris Jorge Luis	315	315,00
Rosero Toris Ricardo Abraham	585	585,00
Capital Suscrito y/o Asignado	<u>900</u>	<u>900,00</u>

16. APOORTE DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICIPES DE CAPITAL PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

	<u>2019</u> (US dólares)
Aporte Futuro Aumento de Capital	<u>70.000,00</u>
Total	<u>70.000,00</u>

17. RESERVA LEGAL

Para el periodo en revisión, Año 2019, no se autorizó la apropiación para Reserva Legal quedando al 31 de diciembre del 2019 con el valor de:

	<u>2019</u> (US dólares)
Reserva Legal	<u>6.243,56</u>
Reserva Legal	<u>6,243,56</u>

TRANSCASH S.A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

18. UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Para el periodo en revisión, año 2019 la Cia. Transfiere la Utilidad del Año Anterior de \$ 70.240,47, quedando como Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores al 31 de diciembre del 2019 el valor de:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	145.517,57
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	<u>145.517,57</u>

19. PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Al 31 de diciembre del 2019, la Cia. presenta Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores por el valor de:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(26.641,77)
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	<u>(26,641,77)</u>

20. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Al 31 de diciembre del 2019, la Cia. presenta Resultados Acumulados Por Adopción por primera vez de las NIIF, por el valor de:

	<u>2019</u>
	(US dólares)
Resultados Acumulados Por Adopción Por Primera Vez	29.006,18
Resultados Acumulados Por Adopción Por Primera Vez	<u>29.006,18</u>

TRANSCASH S.A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

21. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la Base Imponible por el período fiscal 2019, fue determinada como sigue:

		<u>2019</u>
		(US dólares)
Utilidad del Ejercicio	(A)	201.866,92
(-) 15% de Participación de Empleados	(B)	<u>(30.280,04)</u>
Base Imponible		171.586,88
(+) Gastos No Deducibles		<u>65.796,22</u>
Utilidad Gravable		237.383,10
(-) 25% Impuesto a la Renta	(C)	<u>(59.345,78)</u>
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>112.241,10</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

4 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2019, no existen tales cuentas.

Transacciones y Saldos con partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2019, las transacciones y operaciones realizadas y registradas entre compañías relacionadas se encuentran en la nota 11.

Eventos posteriores.- La Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2019.
