

1. LA COMPAÑÍA

INTERCOMPET S.A. fue constituida en Guayaquil el 1 de agosto del 2004, en donde la principal es la ciudad de Guayaquil, provincia de Guayas. Las operaciones de la compañía se desarrollan a través de su oficina legal y fiscal ubicada en el sector Guaya.

El objetivo social y actividad principal de la compañía es el por mayor y menor de productos agrícolas. En general la Compañía presta los servicios de compra y venta de frutas, verduras, hortalizas, aceites, aceites de cocina y otros, entre otros y transporte de carga y de pasajeros, actividades autorizadas por la Superintendencia de Fomento.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros.

2. POLÍTICA DE CONTABILIDAD MÁS APLICACIONES

2.1 Base de contabilidad

Los estados financieros de la Compañía fueron preparados de conformidad con las Normas internacionales de información financiera - NIIF para PyMES, tal como se indican las disposiciones contenidas en la Resolución No. 08-0796-2012 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros reflejados en Intercompet S.A., han sido preparados de conformidad con las normas internacionales emitidas como Normas internacionales de información financiera - NIIF para PyMES, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

2.3 Uso de estimaciones

La administración de la compañía ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado ciertos supuestos, para determinar la utilidad de algunos períodos incluidos en los estados financieros. La administración reconoce que las estimaciones y supuestos utilizados pueden no ajustarse en las circunstancias. Los hechos acontecidos entre para la preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PyMES.

2.4 Efectos

Incluye efectos financieros líquidos y sub-efectos líquidos en los resultados. Los sub-efectos financieros reflejados son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Los datos más parte integrante de los Estados Financieros.

2.1 Cuentas por cobrar (pasivos) y otros activos por cobrar

El grupo de cuentas por cobrar, incluye obligaciones relativas al reconocimiento de ingresos que son en su totalidad por el grupo, son activos financieros no derivados sin pagos fijos o determinados, que no están en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar son inicialmente registradas a valor nominal, y siempre que no se espera que se reciban en su día son valoradas posteriormente al costo amortizado por el método del tipo de interés efectivo. Si existe una probabilidad de que la Contraparte no sea capaz de pagar, todos los intereses devueltos en función de los términos iniciales, se producen un aumento del valor. Las pérdidas por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, después para las cuentas por cobrar a corto plazo (menos el reconocimiento del interés mediante amortización). El período de costo promedio total si existe se basa en la 30 días que se pueden acreditar hasta 60 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor si se probable pérdidas. Dicha provisión se construye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de los sueros.

2.2 Erogos, vehículos y equipamiento

Los elementos de este grupo se miden sistemáticamente al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro (si hubiera). Todos costos incluyen todos los valores directamente relacionados con la obtención del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de mantenimiento y otros del elemento y de reemplazación de la depreciación del activo.

Algunos elementos de este grupo, tales como mercancías acabadas, los gastos asociados con actividades separadamente del activo fijo, de alta gama, o de alta pérdida devaluación en el período estimado que representa estos a actual y la siguiente operación.

Los gastos por operaciones y mantenimiento se registran en los resultados del periodo en que se producen, los gastos de financiación no se capitalizan.

La depreciación para amortización se registra utilizando el método lineal, los otros otros activos, su valor residual y el método de depreciación que utilizan el final de cada año, cuando el activo de cualquier cambio en el estimado registrar otros una base prospectiva.

La amortización se produce en los principales gastos de material, equipo, software y bienes, los otros otros activos en el estado de la amortización.

Activos	Valor (en millones de dólares)
Vehículos	10
Equipos de computación	5
Materiales y equipos	10
Equipos e instalaciones	20
Equipamiento	10

La utilidad o pérdida que surge por el valor y costo de un elemento es reconocida en los resultados del periodo que se refiere a el elemento como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros de costo y la cuota de la depreciación.

Los otros son parte integrante de los flujos de efectivo.

2.7 - Reversión del valor de los activos

La Compañía, al final de cada período sobre el que se informa, evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los activos en libros de sus activos tangibles e intangibles. Para los activos con indicios de deterioro, se utiliza el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar los posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su eventual venta y el valor en uso. El importe el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las obligaciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos asociados entre el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

De manera una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable es un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado padre de reversadas en caso de que mejora el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro sumadas al valor en libros del activo de tal manera que no exceda el importe en libros que hubiera tenido si no se hubiera registrado antes pérdidas en años anteriores. El reversal de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.8 - Obligaciones bancarias

Los préstamos financieros que se reconocen inicialmente cuando se recibe el importe desembolsado, neto de los costos de operación incurridos. Posteriormente, los préstamos financieros se valoran a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva y cualquier diferencia entre el importe desembolsado (neto de los costos de operación) y la cantidad amortizada se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corriente si la obligación de pago está sujeta de los 12 meses siguientes, iniciados desde la fecha del estado de situación financiera. En caso contrario, si las obligaciones son posteriores a uno plazo se clasifican a largo plazo.

2.9 - Cuentas por pagar y otros pasivos por pagar

Las cuentas corrientes por pagar y otros pasivos por pagar son pasivos financieros, no clasificados con pagar (fidei o desembolsados), que se originan en los estados activos.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente a valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. El costo por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero a su valor en amortizado a tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del costo resulta menor. El período de interés promedio hasta la paga a proveedores es de 30 días que están enteramente fuera de día.

La Compañía tiene implementado políticas de riesgo de crédito bancario para asegurar que todos los cuentas por pagar se paguen de conformidad con las términos contractuales acordados.

Los costos son parte integrante de los Estados Financieros.

Cuando el impuesto cobrado sea menor al artículo primero del impuesto a la renta, el contribuyente deberá pagar la diferencia, para lo cual podrá utilizar las retenciones en la fuente que le hayan sido abultadas durante el período fiscal.

Cuando el valor determinado como anticipo exceda del impuesto a la renta sea superior al impuesto cobrado, el contribuyente podrá utilizar a la Administración Fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por cada período a la renta haya en la renta cobrado gravamen a cualquier impuesto del tipo personal, sea según cada impuesto para los contribuyentes con sujeción, lo cual se que la Administración de la Compañía de la renta se utilizará la devolución del anticipo, como valor se considerará en un pago adicional del impuesto a la renta.

- (ii) **IMPUESTO A LA RENTA (IRAF).** Acordemente al impuesto sobre los ganancias se cobrará según la tasa impositiva vigente a los períodos a períodos fiscales que se determinen en función de las reglas establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2014, el impuesto a la renta será: las retenciones con base en la renta del 25% respectivamente, esta renta se podrá utilizar en 10%, siempre que las utilidades se utilicen en el año fiscal y el 1% de retención del impuesto a la renta. Las pérdidas tributarias y bases impositivas negativas serán el contribuyente y cuando se presente una pérdida exceda los 5 períodos fiscales siguientes, en los sucesivos se cobrará el 25% de las respectivas bases impositivas.

- (iii) **IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS A LA RENTA.** El pago del 2013, las contribuciones serán pagas en anticipo sobre los impuestos a la renta que los contribuyentes deberán la suma arrojada en los siguientes años:

- El 0.4% del activo total, menos otras retenciones;
- El 0.4% del total de ingresos gravados para el período del impuesto a la renta;
- El 0.2% del patrimonio, en caso de pérdidas del año y de años anteriores;
- El 0.2% del total de activos y gastos deducidos para el período del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones del impuesto sobre los impuestos y pagos de períodos anteriores.

- (iv) **Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión.** Con base en el artículo 21 del artículo de 2010 se promulga el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, se otorga una exención sobre otros impuestos importantes, los siguientes artículos tributarios:

- Exoneración de impuesto en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos otorgados otorgados por instituciones financieras;
- Exoneración del impuesto a la renta en el caso de las personas que paguen el impuesto por intereses otorgados por instituciones financieras otorgados al financiamiento de inversiones previstas en este Código;
- Exención del valor digno;
- La reducción de la renta del impuesto a la renta para sucesores de sucesos con el impuesto otorgado 10% para el año 2013, 20% para el año 2014, y 25% para el año 2015 y los años siguientes.

2.2. Disposiciones

La Compañía se reserva el derecho de cambiar las reglas de aplicación presentadas (pagar a capital, devueltas de un fondo especial, cuando el producto con la compañía tenga que depender de recursos que requieren beneficios económicos para cancelar los cobros) y se puede ejercer con facultades de impuesto de la legislación.

Los datos son parte integrante de los Estados Financieros.

administración devuélvase la totalidad de los instrumentos financieros en el momento del vencimiento mismo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene instrumentos pasivos y activos por estos.

- d) **Garantías recibidas.** Los activos financieros se devuelven con algún tipo o denominación, una vez caduca en su totalidad misma. Se clasifican en activos corrientes, cuando los vencimientos superiores a 12 meses están a favor del estado de relación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los grupos activos y efectos disponibles, los recibos por cobrar, corresponden y los otros cambios por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo menos el deterioro y el impacto de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida de valor. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses imputados) se reconocen a la medida utilizando la tasa de interés efectiva, incluso para los recibos por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés requiere ajuste.

- e) **Derivados.** Los activos financieros a corto, venciendo al final del periodo sobre el que se mide, los activos financieros que se miden a costo amortizado, son evaluados por separado con base en su política contable.

El impacto en flujo en los estados financieros se mide directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para los recibos por cobrar corrientes, donde el impacto en flujo se mide a través de una cuenta de activo denominada provisiones para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar corriente no es recuperable, se da de baja el activo y su monto provisiones para cuentas incobrables.

- f) **Deuda por garantía de un activo financiero.** La Compañía da de baja un activo financiero cuando se entrega la garantía correspondiente sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y el beneficio de mayor activo por riesgo y cambio observado a la propiedad del activo financiero.

2.17 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros a corto o largo plazo de acuerdo con la fecha del vencimiento. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros adjuntos son:

- Cuentas por pagar comerciales;
- Otros pasivos por pagar recibidos.

- a) **Instrumentos de deuda.** Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros cuando el costo amortizado, tras pagar la comisión relacionada a la emisión de los instrumentos que se pagan cuando se le devuelven.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en ganancias.

Los estados financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir la liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de relación financiera.

Los datos por parte integrante de los Estados financieros.

b) **Método indirecto.** Después del reconocimiento inicial, otros gastos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible reducción. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses capitalizados) se reconocen y se valoran utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para los costos por pagar a corto plazo basados en reconocimiento del interés mediante amortización.

c) **Saldo al vencimiento de los activos financieros.** De fin de todo un periodo financiero cuando expiran, vencen o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

d) **Intervención de gobierno.** Un instrumento de patrimonio convierte en cualquier momento que existiere un riesgo realizable en los activos de la Compañía luego de haber sido suscitado, los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, más de los costos de emisión directos.

2.18 **Clasificación de activos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- Se espera recibir el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Subyacente el activo principalmente unidades de liquidación;
- Espera recibir el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo a ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Subyacente un pasivo principalmente unidades de liquidación;
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- La Compañía no tiene derecho incondicional para diferir la cancelación del pasivo durante el periodo por 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa.

2.19 **Presentación de pasivos**

Los pasivos financieros corrientes, Netos, se clasifican de información financiera según establecidos en las estadísticas financieras adjuntas, según correspondiente. Todos los instrumentos emitidos son reflejan el año anterior.

2.15 b) A partir del 1 de julio del 2012 o 1 de enero del 2012 entran en vigencia y el 2012 se continúan las siguientes Normas Interpretadoras de Información Financiera y modificaciones.

Normas		Año de emisión	Fecha de aplicación vigentes en ejercicios vinculados a partir de
2013			
NC 18	Beneficios a entidades	2013	1 de Enero de 2013
NC 19	Locales financieros seguros	2013	1 de Enero de 2013
NC 20	Inversiones en sociedades y empresas conjuntas	2013	1 de Enero de 2013
NC 21	Instrumentos financieros: derivados e swaps	2013	1 de Enero de 2013
NC 22	Impuestos financieros: contabilización	2013	1 de Enero de 2013
NC 23	Acuerdos conjuntos	2013	1 de Enero de 2013
NC 24	Reservas de participaciones en otras entidades	2013	1 de Enero de 2013
NC 25	Medios de valor razonable	2013	1 de Enero de 2013
2014			
NC 26	Cuentas de revalorización de activos regulados	2014	1 de Enero de 2014
NC 27	Ingresos de actividades operativas: tratamiento de cambios de criterio	2014	1 de Enero de 2014
Modificaciones			
2013			
NC 1	Presentación de estados financieros	2013	1 de Enero de 2013
NC 28	Definición del valor de los activos	2013	1 de Enero de 2014
NC 3	Adquisición por prima: uso de las Normas internacionales de información financiera	2009	1 de Enero de 2013
NC 7	Integridad financiera: información a revelar	2011	1 de Enero de 2013
2014			
NC 18	Propiedades, planta y equipo	2014	1 de Enero de 2014
NC 19	Beneficios a las entidades	2013	1 de Enero de 2014
NC 27	Estados financieros separados	2014	1 de Enero de 2014
NC 28	Inversiones en sociedades y negocios conjuntos	2014	1 de Enero de 2014
NC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	2014	1 de Enero de 2014
NC 38	Activos intangibles	2014	1 de Enero de 2014
NC 41	Agricultura	2014	1 de Enero de 2014
NC 9	Instrumentos financieros	2014	1 de Enero de 2014
NC 10	Estados financieros consolidados	2014	1 de Enero de 2014
NC 11	Acuerdos conjuntos	2014	1 de Enero de 2014
NC 12	Reservas de participaciones en otras entidades	2013	1 de Enero de 2014
NC 21	Derivados	2013	1 de Enero de 2014
NC 22	Impuestos	2013	1 de Enero de 2014

(Las normas son parte integrante de las Normas Financieras)

La Dirección de la Compañía informará a la Asesoría de los datos internos, externos, legales e interrelacionales, que de haber sido aplicados con oportunidad, en función de impactos significativos en los estados financieros en el ejercicio de la actividad objeto.

6. **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES ACORDADOS POR LA COMPAÑÍA**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y juicios respecto que afectan los estados incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones, evaluadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por terceros sobre las actividades. Sin embargo, los resultados pueden variar debido de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y juicios susceptibles de fluctuación son definidos como aquellos que son susceptibles que varíen considerablemente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o los que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional en los estados financieros son los siguientes: conceptos:

(a) **Determinar de cuánto por cobrar**

La estimación para cuentas dudosas se determinado por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los recibos por cobrar y la probabilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) **Valor por de equipos, muebles y otros activos**

Las variaciones en el deterioro, tales como mejoras tecnológicas, cambios en el uso particular, pueden hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las provisiones en los valores de los activos. La determinación de los otros efectos en estados financieros de estos años.

(c) **Provisiones por beneficios y compromisos a largo plazo**

Las provisiones, expuestas en el estado actual de la situación personal y financiera, para la cual otros estados financieros provisionados por probabilidades independientes.

6. **EFFECTOS Y RESULTANTES DE LOS EFECTOS**

Estados financieros	al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
	US\$1,015	11,159
	US\$1,015	11,159

Los valores son datos integrados de los Estados financieros.

6. CUENTAS POR PAGAR

		Al 31 de Diciembre de 2013 2014 (En U.S. dólares)	
Cuentas	(a)	1,126,790	971,067
Activos pendientes	(b)	100,212	56,333
Citas sueltas por otros ejercicios	(c)	3,023	5,723
		1,230,025	1,033,123

(a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2014, el saldo de cuentas correspondiente a la terminación vendida por la Compañía, por concepto ventas de productos.

(b) Corresponden a saldos entregados contra anticipo para compra de productos.

(c) Para los años 2013 y 2014, este suento no incluye operaciones individualizadas de importancia sobre la Compañía y sus filiales y subsidiarias.

7. INVENTARIOS

		Al 31 de Diciembre de 2013 2014 (En U.S. dólares)	
Valga		131,036	113,429
Almacén		81,819	—
		212,855	113,429

8. DEUDAS, PASIVIDAD Y PASIVIDADES

En resumen de esta cuenta, los datos son:

		Al 31 de Diciembre de 2013 2014 (En U.S. dólares)	
Deudas y pasivos de largo plazo		409,400	151,000
Deudas de corto plazo		4,790	4,790
Provisiones acumuladas		97,056	106,363
		511,246	262,153

Las cifras son parte integrante de los Estados Financieros.

Los instrumentos de esta cuenta, tienen como figura:

	2013	2014
	(En U.S. dollars)	
Saldo inicial, cero	00,000	121,684
Compras	206,713	4,797
Depositos -- parte	(88,782)	(27,272)
Saldo final, cero	116,929	99,209

4. OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Los instrumentos de esta cuenta, los tiene figura:

2013

(Millones)

Préstamos base de moneda con 12% anual con vencimiento en septiembre del 2017

61,190

Préstamos base de moneda con 12% anual con vencimiento en enero del 2018

82,429

Préstamos base de moneda del 12% anual con vencimiento en enero del 2018

1,816

145,435

millones

4. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

(Los instrumentos de esta cuenta, los tiene figura:

2013

Comer
BLS
Cardinal
KCI
Lincoln Medical
Finn Harris
Kaiser Fero
MORCJA, LLC

Saldo
241,631
148,506
103,838
141,236
150,000
100,000
150,000
123,713

1,460,294

millones

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

2014

Credit
S.L.A.
Cuentas S.A.
SOL

Total
151,000
148,500
148,120
146,418

10. CAPITAL PROPIA

Reservas legales
Anticipos a clientes
Otros recursos por pagar

Al 31 de Diciembre de
2013 2014
(En U.S. dollars)

221,398 188,778
146,748 1,716
1,712

11. IMPUESTOS

Los impuestos de activos y pasivos por impuestos corrientes han como sigue

Al 31 de Diciembre de
2013 2014
(En U.S. dollars)

Activos por impuestos corrientes
Credito tributario sobre ganancias por la
Retención en la cuenta (imp. a la venta)

101,413 148,778
17,578

Pasivos por impuestos corrientes
Retención en la cuenta de impuestos a
la venta
Imp. por pagar
Impuestos a la venta por pagar

1,745 8,143
505 24
13,878

Los recursos por pagar incluyen de las Estructuras Financieras

ENCUENTRO A LA FORMA ACREDITADA EN RESULTADOS

El grupo del impuesto a la renta incluye:

	2013 (En U.S. dollars)	2014
Utilidad gravable	244,744	114,409
Tasa impositiva efectiva impuesto a la renta de acuerdo a la tasa impositiva efectiva	23%	23%
	56,291	26,314
Carga impositiva a la renta reconocida en los resultados	56,291	26,314

Tasa de Imposición a la Renta

En el 1º de diciembre del 2013 y 2014, la tasa de impuesto a la renta utilizable según la normativa tributaria vigente fue del 23% sobre el resultado del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía también aplicó una tasa de impuesto a la renta del 23%.

Contribuciones

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2012 y 2013, que están sujetos a una posible modificación por parte de las autoridades tributarias.

Declaración

A partir del año 2013, los contribuyentes que se registraron a personas naturales, residentes en el país y sociedades domiciliadas en jurisdicciones fiscales o de menor regulación sobre las unidades tributarias, están obligados a declarar, de acuerdo con una tabla que va de 0% a 10% según el caso.

Desembolso del activo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a hacer contribuciones, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán demostrar en su declaración correspondiente el depósito bancario, o efectivo o pagaré con cargo al efectivo fiscal equivalente, exclusivamente a la entrega de los resultados con el cobro de la retención de la siguiente manera:

- El caso donde el pago sea de 0,75% del patrimonio neto.
- El caso donde el pago sea de 0,75% del total de activo y gastos deducibles o el pago del impuesto a la renta.
- El caso donde el pago sea de 0,75% del activo total.
- El caso donde el pago sea de 0,75% del total de ingresos gravados o el pago del impuesto a la renta.

El estudio de impuesto a la renta, luego de ser los subvenciones en la forma del año anterior, se paga en esta forma, de acuerdo a la norma que el año pasado se comprometió en 2013 y

Las normas son parte integrante de las Leyes Tributarias.

reconocido se imputará el hecho por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que exista el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

La depreciación correspondiente a cada activo por deterioramiento será considerada como no deducible en el período en el que se registra contablemente, en adelante, se reconocerá un impuesto diferido por esta concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que efectivamente se produzca el deterioramiento y correspondiente en los años en que exista la obligación correspondiente para hacerlo.

El caso del deudor de proveeduría, cliente y equipo que sean utilizados en el proceso productivo de construcción, será considerado como no deducible en el período en el que se registra contablemente, en adelante, se reconocerá un impuesto diferido por esta concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se finalicen de su vida útil.

Las provisiones diferidas a la de cuentas por pagar, compromisos, pasivos y pasivos laborales diferidos, serán considerados como no deducibles en el período en el que se registra contablemente, en adelante, se reconocerá un impuesto diferido por esta concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se finalicen de su vida útil.

Las deducciones por concepto de gastos reconocidos para la venta de activos no sujetos a impuestos por la venta, serán considerados como no deducibles en el período en el que se registra contablemente, en adelante, se reconocerá un impuesto diferido por esta concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta, siempre y cuando la venta correspondiente a un ingreso generado por ingresos a la venta.

Los gastos y costos devueltos de la adquisición de la adquisición de la compra de activos correspondientes al reconocimiento y registro de estos ingresos, pasivos no sujetos al impuesto, durante el período de reconocimiento de estos ingresos, durante el cual se considerará en construcción de estos ingresos, como ingresos no sujetos de estos y costos deducibles e ingresos no sujetos de estos deducibles, gastos reconocidos no sujetos al impuesto por la venta de la participación y explotación, gastos deducibles para generar ingresos sujetos a cualquier otro costo reconocido en la forma deudora que incluye a estos elementos.

Los pasivos diferidos (uso de la utilidad tributaria, de gastos reconocidos, en los términos y condiciones establecidos en la ley y en este Reglamento).

Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores, en los términos y condiciones establecidos en la ley y este Reglamento.

1.3. RESULTADOS ANTERIORES A CREDITO PLAZO

Los beneficios diferidos a largo plazo que generen la Compañía y el libro de los períodos se considerará como siguientes:

		Al 31 de Diciembre de	
		2013	2014
		(En U.S. dólares)	
Beneficios por este		1,543	
Repartición e imputación	(%)	100.00	
		1,543	20,452

Los datos son parte integrante de los Estados Financieros

- (b) De acuerdo con disposiciones legales, las evaluaciones basan datos a partir de las actividades anuales de la Compañía en un 12%.

Los instrumentos de la provisión, con la participación a los accionistas, tienen como sigue:

	2022	2021
	En U.S. dólares	
Deuda por pagar	20,452	17,884
Proveedores del año	-	20,452
Pagos	(16,452)	(17,884)
Saldo final	—	20,452

1.2. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

1.2.1 Gestión de riesgo financiero

Por el tipo de actividades que tiene a cabo, la empresa enfrenta riesgos del Estado de Libre, con respecto a una serie de riesgos financieros, que pueden afectar de manera significativa el valor económico de las filiales y afectar a su sostenibilidad, los resultados.

La identificación, evaluación y cobertura de los riesgos financieros se responsabiliza de la Gerencia Financiera y de la Gerencia General, a continuación se presenta los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

(i) Riesgo de crédito

Empresas S.A., está expuesta al riesgo de crédito en la medida que tiene los créditos a favor de parte de clientes en relación con mercancías en tránsito a los representantes financieros.

La compañía tiene estrategias internas para evitar concentraciones del riesgo de crédito a asegurar que los fondos, los ventas de productos se realicen a clientes con un buen historial de crédito. Las operaciones de caja y derivados se limitan a instituciones financieras calificadas con alto rating financiero.

A continuación se incluye un detalle de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La relación expuesta al riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	Al 31 de Diciembre de	
	2022	2021
	En U.S. dólares	
Deuda	104,819	172,884
Clientes por cobrar	1,218,583	1,018,811
	1,323,402	1,191,695

Los datos son parte integrante de los Estados Financieros.

vi) Estado de flujo de efectivo

La Compañía realiza extensamente su gestión de activos y pasivos con el objeto de lograr los niveles de flujo de efectivo, equilibrio y perfil del riesgo de sus activos con la estructura de pasivos correspondientes.

vii) Estado de liquidos

La política de la Compañía es mantener liquidez y activos financieros líquidos equivalentes en cualquier momento y tener fondos disponibles para poder cumplir sus obligaciones financieras previstas con seguridad por la totalidad de capital y activos líquidos equivalentes y por lo tanto los riesgos financieros no existen.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en el periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	al 31 de Diciembre de	
	2023	2024
	(en U.S. dólares)	
Activos corrientes	1,797,012	1,508,201
Pasivos corrientes	306,418	252,832
Flujo de efectivo neto	1,490,594	1,255,369

14. CONTINGENCIAS

El 31 de diciembre del 2023 y 2024 el grupo actual está comprometido con LIOS participaciones representativas, todo en base al valor nominal de US\$.

15. INCERTIDUMBRE

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea asignada como reserva legal. Tanto que esta reserva mínima alcanza el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva se puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cualquier propósito futuro o para aumentar el capital.

16. RESULTADOS ADJUNTADOS

El grupo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como la liquidación de capitales.

18. INFORMACIÓN

Entre el 31 de diciembre del 2023 y la fecha de emisión del informe de los estados financieros (subsistema, 2024), no existen de la Compañía ni en sus productos operacionales representativos que puedan tener un efecto en los estados financieros adjuntos.