



FILICRÉDITOS Cía. Ltda.

ALMACÉN

GARCÍA MORENO 689 Y BOLÍVAR
Telfs.: 2289-393 / 2285-861 / 2284-477
Quito - Ecuador
— 0 —

FILICRÉDITOS Cía. Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **FILICRÉDITOS Cía. Ltda.**:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **FILICRÉDITOS Cía. Ltda.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **FILICRÉDITOS Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **FILICRÉDITOS Cía. Ltda.**, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre las pérdidas operacionales que presenta la compañía, tal como se indica en la nota 19 de los estados financieros, la compañía presenta pérdidas operacionales, ocasionado básicamente por falta de niveles adecuados de ingresos. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, lograrán incrementar sus ingresos para lograr utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan absorber los costos directos; sin embargo, considerando los riesgos inherentes a la actividad de la venta de electrodomésticos, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

Sin calificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota 26 a los estados financieros adjuntos, que describe los efectos que la pandemia de COVID-19 ha tenido y se espera que siga teniendo en los próximos meses sobre las actividades operativas y financieras de la compañía. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

QUITO - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

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

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos 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 una empresa en marcha, revclando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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 efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de 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 futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

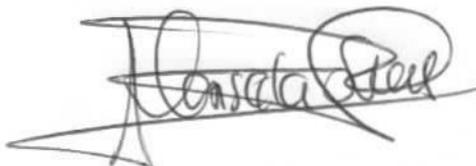
Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía **FILICRÉDITOS Cía. Ltda.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

14 de julio de 2020



Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002



Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

INDICE

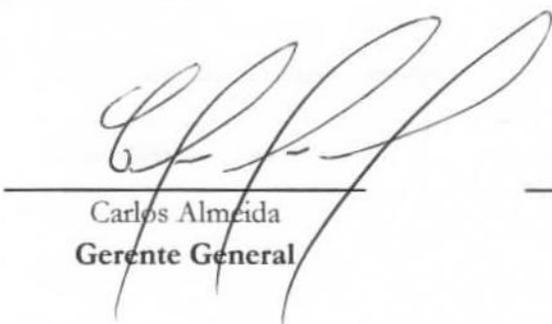
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVO	6
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-PASIVO	7
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	8
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	10
1 - OPERACIONES.....	12
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES.....	12
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	14
a. Preparación de los estados financieros	14
c. Cuentas por cobrar comerciales.....	15
d. Otras cuentas por cobrar.....	15
e. Inventarios	16
f. Activos fijos	17
g. Pasivos Financieros.....	18
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	19
i. Reconocimiento de ingresos.....	19
j. Beneficios a empleados	20
k. Capital Social.....	21
l. Reservas	21
4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	21
5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.....	22
6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23
7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	23
8 - INVENTARIOS.....	23
9 - ACTIVOS FIJOS.....	24
10 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	25
11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	26
12 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS.....	27
13 - ANTICIPO CLIENTES.....	27
14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS.....	27
15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	28
16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL	29
17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	29
18 - PATRIMONIO	29
19 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES	30
20 - INGRESOS.....	31
21 - GASTOS DE ADMINISTRACION.....	31
22 - GASTOS DE VENTA.....	32
23 - OTROS INGRESOS.....	32
24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	33

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	34
26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	39

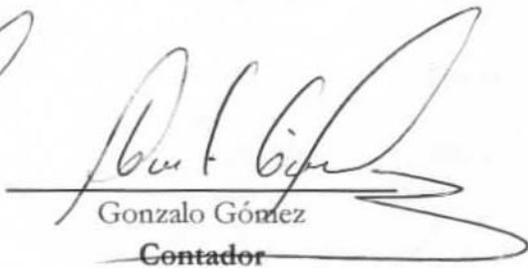


FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-ACTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u>		
	<u>notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	50.788	49.924
Cuentas y documentos por cobrar y otras:		-----	-----
Cuentas por cobrar comerciales	5	190.805	235.490
Activos por impuestos corrientes	6	6.158	853
Otros activos no financieros	7	10.749	11.424
		-----	-----
Total, cuentas por cobrar netas		207.712	247.767
Inventarios	8	91.107	103.374
		-----	-----
Total, activos corrientes		349.607	401.065
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	9	176.895	177.023
Activos por impuestos diferidos	10	12.997	12.490
		-----	-----
Total, activos no corrientes		189.892	189.513
		-----	-----
Total, de activos		539.499	590.578
		=====	=====



Carlos Almeida
Gerente General



Gonzalo Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integrante de los estados financieros



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA-PASIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u>		
	<u>notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	11	74.856	82.783
Accionistas y relacionadas	12	113.158	114.409
Pasivos por impuestos corrientes	6	6.180	8.606
Anticipo de clientes	13	4.254	5.480
Otras provisiones y beneficios empleados	14	14.479	11.493
Otros pasivos no financieros	15	26.393	36.733
		-----	-----
Total, cuentas por pagar		239.320	259.504
		-----	-----
Total, de pasivos corrientes		239.320	259.504
Pasivos no Corrientes:			
Beneficios definidos por jubilación patronal	14 y 16	103.104	101.899
Beneficios definidos por desahucio	14 y 17	14.814	14.412
Pasivos por impuestos diferidos	10	29.129	29.914
		-----	-----
Total, de pasivos no corrientes		147.047	146.225
		-----	-----
Total, de pasivos		386.367	405.729
Patrimonio:			
Capital Suscrito	18	400	400
Reserva Legal	18	724	724
Reserva de capital	18	15.867	15.867
Resultados Acumulados	18	136.141	167.858
		-----	-----
Total, Patrimonio – estado adjunto		153.132	184.849
		-----	-----
Total, Pasivo y patrimonio		539.499	590.578
		=====	=====

Carlos Almeida
Gerente General

Gonzalo Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integrante de los estados financieros



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

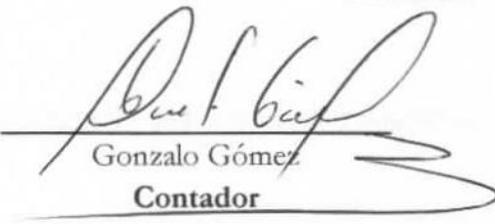
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a</u>		
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	20	475.950	602.761
Costo de producción y ventas		(321.376)	(407.145)
Ganancia bruta en ventas		154.574	195.616
Gastos de administración	21	(92.798)	(71.280)
Gastos de venta	22	(133.978)	(170.184)
Total, gastos operacionales		(226.776)	(241.464)
Pérdida en actividades operacionales	19	(72.202)	(45.848)
Ganancias (otros egresos):			
Intereses pagados		(15.575)	(12.159)
Otros ingresos	23	45.408	60.252
Resultado antes de impuesto a la renta		(42.369)	2.245
Participación trabajadores		-	(337)
Impuesto a la renta	10, 24 y 25	1.293	(13.099)
Pérdida neta		(41.076)	(11.191)
Otros Resultados Integrales			
(Pérdida) ganancia por jubilación patronal		9.359	(1.951)
Resultado integral del ejercicio		(31.717)	(13.142)



Carlos Almeida
Gerente General



Gonzalo Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integrante de los estados financieros



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

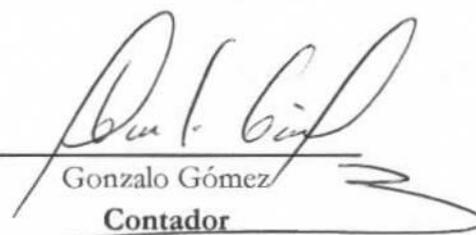
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados						
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Reserva de Capital	Años anteriores	Adopción Primera Vez	ORI	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	400	724	15.867	(29.445)	197.550	12.895	197.991
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(11.191)	-	(1.951)	(13.142)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400	724	15.867	(40.636)	197.550	10.944	184.849
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(41.076)	-	9.359	(31.717)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400	724	15.867	(81.712)	197.550	20.303	153.132



Carlos Almeida
Gerente General



Gonzalo Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integrante de los estados financieros



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	516.005	585.862
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(547.514)	(600.263)
Ganancias	42.830	44.883
Intereses pagados	(5.517)	(3.541)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.804	26.941
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones de activo fijo	(3.689)	(253)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(3.689)	(253)
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Disminución préstamos accionistas	(1.251)	(20.146)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(1.251)	(20.146)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	864	6.542
Efectivo al inicio del año	49.924	43.382
	-----	-----
Efectivo al final del año	50.788	49.924
	=====	=====



Carlos Almeida
Gerente General



Gonzalo Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integrante de los estados financieros

**FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	(31.717)	(13.142)
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	3.817	3.220
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	3.252
Disminución de deterioro de cuentas por cobrar	(428)	(8.911)
Beneficios definidos por jubilación patronal	2.973	12.018
Beneficios definidos por desahucio	402	910
Pagos de beneficios definido por jubilación patronal	(1.768)	(1.621)
Provisión por estimación de deterioro de inventarios	1.123	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	40.483	13.455
Disminución en inventarios	11.144	14.102
Disminución de pasivos por impuestos diferidos	(785)	(785)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales	(21.919)	39.336
Incremento (disminución) en beneficios sociales	2.986	(43.055)
(incremento) disminución de activos por impuestos diferidos	(507)	8.162
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	37.521	40.083
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.804	26.941
	=====	=====



Carlos Almeida
Gerente General

Gonzalo Gómez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integrante de los estados financieros



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La Compañía **FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.** se constituyó en la República del Ecuador, el 19 de mayo del 1976, mediante escritura otorgada ante el Notario 11 de cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 7314, tomo 107 en fecha 27 de mayo de 1976.

El objeto social es la importación y exportación, al por mayor o menor, así como la distribución de aparatos eléctricos, electrodomésticos y equipos de sonido.

La compañía está ubicada en el Centro Histórico de Quito Av. Bolívar 415 y García Moreno.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuesto a la renta e impuesto diferido:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo con lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado la tasa del 25 y 22% para los años 2019 y 2018 respectivamente.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 15, 17 y 18.

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables que esta Entidad utilice, en su estado de situación financiera de apertura con arreglo a la NIIF para las PYMES, pueden diferir de las que aplicaba en la misma fecha utilizando sus PCGA anteriores. Los ajustes resultantes surgen de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a la NIIF para las PYMES. Por tanto, FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. reconoce tales ajustes, en la fecha de transición a la NIIF para PYMES (Ver adicionalmente Nota 21), directamente en sus Ganancias (Pérdidas) acumuladas (partida del patrimonio).

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

En FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. la partida efectiva está conformada por los saldos en la caja, cuentas corrientes en bancos, depósitos de ahorro en entidades financieras y empresas, fondos de cambio. La partida de equivalente al efectivo se compone de las inversiones en depósitos de ahorro a la vista (del fondo de liquidez), entre otros (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Los Deudores Comerciales están conformados por la Cartera de Créditos. La Cartera de Créditos son activos financieros de FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. y están compuestos por las operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus asociados bajo diferentes modalidades y aprobada de acuerdo con los reglamentos internos de la Entidad y expuestas a un riesgo crediticio que debe ser evaluado de manera permanente.

Anualmente FILICRÉDITOS CÍA. LTDA., evaluará si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los Deudores Comerciales que se midan al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. (Véase Nota 5).

d. Otras cuentas por cobrar

Las Otras Cuentas por Cobrar se originan por los intereses causados por cobrar sobre los deudores comerciales (Cartera de Créditos), por ventas de servicios y por otras transacciones distintas a las del objeto social de FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

Anticipos de contratos y proveedores: Registra los valores entregados por FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. a manera de anticipo para la realización de un contrato o a sus proveedores en la adquisición de bienes.

Convenios por cobrar: Registra los importes pendientes de cobro por concepto de las sumas entregadas a los proveedores, por los planes de servicios prestados a los asociados y sus familiares, de acuerdo a la celebración de un contrato. Para todos los efectos, los importes por cobrar a los asociados originados por estos convenios se ceñirán, en lo pertinente, a lo dispuesto en las normas vigentes. Así mismo, cuando un asociado o



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

empleado deje de pertenecer a la Entidad por cualquier motivo, los créditos por este concepto a cargo de este se descontarán de la liquidación final de haberes.

Adelantos al personal: Registra el valor de los adelantos efectuados por la Entidad al personal por concepto de sueldos y demás gastos laborales, viáticos, compensaciones y otros pequeños anticipos, mientras se efectúa el descuento de la respectiva remuneración del empleado o legalización de cuentas.

Créditos a empleados: Registra el valor de los créditos otorgados por FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. a sus empleados, en virtud de la relación laboral existente.

Las operaciones de crédito otorgadas en desarrollo del giro especializado de la Entidad se registrarán de acuerdo con la modalidad autorizada en la cuenta correspondiente de la partida Deudores Comerciales (Cartera de Créditos).

Deudores patronales y empresas: Este registro se sucede cuando al corte contable de un mes, no se haya recibido el pago institucional por aportes o descuentos de nómina etc., quincenal o mensualmente, reconociéndose los hechos económicos dentro del principio de realización o causación. Este procedimiento se efectuará mediante acuerdo o contrato entre las partes, comprometiéndose las instituciones en el pago de estos descuentos a la Entidad. Este rubro debe provisionarse atendiendo los parámetros establecidos de acuerdo con la contingencia de pérdida, y con las normas legales vigentes.

Intereses por cobrar cartera de créditos: Registra el valor de los intereses devengados por FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. sobre sus capitales colocados que aún no hayan completado su período de exigibilidad, o que de haberse producido se encuentran en proceso de cobro.

Ingresos por cobrar: Registra los valores devengados por la Entidad y que se encuentran pendiente de cobro originados en el desarrollo de las operaciones cualquiera que sea su denominación.

Anticipo de impuestos: Registra los valores cancelados por FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. como anticipo de algún impuesto nacional o local.

e. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2019 y 2018 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 9).



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Activos fijos

Los elementos de las partidas de activos fijos se registran inicialmente al costo.

El costo incluye el costo de adquisición o construcción, lo cual comprende el valor de compra más los gastos necesarios y relacionados para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas, menos los descuentos recibidos.

Los activos en etapa de construcción (obras en curso) se capitalizan como un componente separado de propiedades, planta y equipo. A su culminación y cuando se encuentran disponibles para su uso, el costo es transferido a la categoría adecuada. Las obras en curso no se deprecian.

Los costos de financiamiento incurridos en la adquisición o construcción de activos que requieren de un tiempo para su construcción o elaboración se reconocen en gastos, independientemente de la fecha en que sea trasladado a la respectiva cuenta de propiedades, planta y equipo. A partir de esta ocurrencia los costos de financiamiento deben afectarse a los resultados del ejercicio.

Las renovaciones y mejoras significativas que se incurren con posterioridad a la adquisición del activo son incluidas en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, cuando aumenta la productividad, capacidad o eficiencia o se amplía la vida útil del bien; asimismo, es probable que generen un beneficio económico futuro, y el costo desembolsado pueda determinarse de forma fiable.

Los costos de mantenimiento menores, conservación y reparación de los activos, se registran directamente en los resultados del ejercicio en el momento en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial como un activo, todas las partidas de propiedades, planta y equipo, deben ser mantenidas en libros a su costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Depreciaciones:

Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Si los principales componentes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

El cargo por depreciación se reconoce en resultados, a menos que otra Sección de la NIIF para las Pymes permita que se capitalice como parte del costo de un activo (Véase Nota 10)

g. Pasivos Financieros

Los préstamos recibidos de instituciones financieras se reconocen inicialmente al precio de la transacción, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce aplicando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente a menos que FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. tenga un derecho incondicional a diferir el pago de la obligación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso FILICRÉDITOS CÍA. LTDA, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las Acreedores Comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones con los proveedores que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. en desarrollo de su objeto social.

Los Acreedores Comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los Acreedores Comerciales se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2019 que es del 25% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 11).

i. Reconocimiento de ingresos

Esta política se aplica a los ingresos de actividades ordinarias y a las ganancias.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados por



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. Las ganancias se miden al valor razonable de los ingresos devengados.

FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, descontado los descuentos otorgados. En los ingresos de actividades ordinarias no se incluye el impuesto sobre las ventas que debe pagarse al Estado.

Ingreso de actividades ordinarias: Es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de FILICRÉDITOS CÍA. LTDA., siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con los aportes sociales de los asociados.

Ganancias: Son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado de resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el reconocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, descontado los descuentos otorgados.

En los ingresos de actividades ordinarias no se incluye el impuesto sobre las ventas que debe pagarse al Estado.

- Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas.

j. Beneficios a empleados

FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

En FILICRÉDITOS CÍA. LTDA., los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo. Los beneficios a corto plazo identificados por la Entidad al cierre de ejercicio corresponden a salarios, beneficios sociales y aportes a la seguridad social, vacaciones. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14, 16 y 17).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

k. Capital Social

El capital social comprende el valor total de los aportes sociales, los cuales se clasifican como pasivo en el estado de situación financiera. Los aportes sociales son los pagos efectuados por los asociados de FILICRÉDITOS CÍA. LTDA., en dinero o en especie con el fin de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social y que además sirven de garantía para los préstamos efectuados y demás obligaciones contraídas por los asociados.

l. Reservas

Las reservas son las partidas conformadas por los recursos retenidos por FILICRÉDITOS CÍA. LTDA. para su beneficio tomados de los excedentes. Las reservas constituidas con finalidades específicas podrán afectarse para proteger o cubrir los fines para los cuales fueron creadas. Estas reservas sirven a la vez de apalancamiento y fortalecimiento del patrimonio de FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

Las reservas no se pueden repartir y en caso de liquidación la del remanente patrimonial.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Caja</u>		
Cajas chicas	100	8
<u>Bancos</u>		
Solidario	10.906	3.206
Banco Internacional	39.782	46.711
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	50.788	49.924
	=====	=====

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corriente</u>	185.295	237.110
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
30 – 60 días	7.017	7.900
61 – 90 días	246	1.826
91 - 360 días	8.555	4.390
361 días en adelante	19.858	14.858
	-----	-----
	35.676	28.974
	-----	-----
Total, cartera	220.971	266.084
Menos: estimación por deterioro (1)	(30.166)	(30.594)
	-----	-----
	190.805	235.490
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2019 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 30.166, determinado sobre las cuentas consideradas de difícil recuperación.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	2019	2018
	US\$	US\$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo Impuesto a la Renta	3.495	-
Retenciones de impuesto a la renta	2.294	853
Retenciones en la fuente de IVA	302	-
Crédito Tributario	67	-
	-----	-----
	6.158	853
	=====	=====
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
IVA por Pagar	4.041	5.005
Retenciones de impuesto a la renta	1.052	1.485
Retenciones de IVA	1.087	2.116
	-----	-----
	6.180	8.606
	=====	=====

7 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar empleados	7.200 (1)	7.200
Otras cuentas por cobrar	3.549	4.224
	-----	-----
	10.749	11.424
	=====	=====

(1) Corresponde a un préstamo otorgado a la Sra. Silvia Patiño Pintado, empleada de 26 años de servicio, a ser liquidado con la jubilación patronal.

8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - INVENTARIOS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Línea Blanca	14.723	23.677
Línea Café	43.833	47.181
Máquinas de coser	13.258	16.103
Muebles	15.189	17.374
Herramientas	14.786	12.965
Bicicletas	2.399	-
Otros Menores	2.127	158,55
	-----	-----
	106.315	117.459
	-----	-----
Menos Provisión Valoración inventarios	(15.208)	(14.085)
	-----	-----
	91.107	103.374
	=====	=====

9 - ACTIVOS FIJOS

A continuación, se presenta el movimiento de los activos fijos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u>
	<u>enero del 2018</u>		<u>diciembre del</u>		<u>diciembre del</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Edificios	165.240		165.240	-	165.240
Equipo de computación	-	253	253	3.689	3.942
	165.240	253	165.493	3.689	169.182
Menos: Depreciación acumulada	(21.970)	(3.220)	(25.190)	(3.817)	(29.007)
	143.270	(2.967)	140.303	(128)	140.175
Terrenos	36.720	-	36.720	-	36.720
	179.990	(2.967)	177.023	(128)	176.895

1) La vida útil de las propiedades y equipos de computación son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil años</u>
Edificios	50
Equipo de Computación	3



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por compensarse en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 y al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activo diferido relativo a deterioro de cartera	6.482	6.589
Activos por impuesto diferido relativo a pérdidas tributarias	-	-
Activos por impuesto diferido relativo a inventario	3.380	3.099
Activos por impuesto diferido relativo a jubilación patronal	2.847	2.428
Activos por impuesto diferido relativo a desahucio	288	374
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos	12.997	12.490
	=====	=====

Pasivos por Impuestos Diferidos

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos diferidos relativo a depreciación edificio	29.129	29.914
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	29.129	29.914
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2019 y 2018:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2019</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	12.490	20.652
Incremento en activos por impuestos diferidos	700	2.744
Decremento en activos por impuestos diferidos	(193)	(10.906)
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	12.997	12.490
	=====	=====



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2019</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	29.914	30.699
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	(785)	(785)
	-----	-----
Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final	29.129	29.914
	=====	=====

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 26)	-	5.722
	-----	-----
Total, gasto por impuesto corriente	-	5.722
 <u>Impuesto diferido</u>		
Depreciación edificios	(785)	(785)
Deterioro de cartera	107	1.032
Deterioro de inventario	(281)	-
Jubilación patronal	(419)	(2.744)
Desahucio	85	(1.494)
Amortización Perdidas Tributarias	-	11.368
	-----	-----
Total, impuesto diferido a las ganancias	(1.293)	7.377
	-----	-----
Total, Gasto Impuesto a la renta	(1.293)	13.099
	=====	=====

11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores de bienes y servicios	74.856	82.783
	=====	=====



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018:

<u>Corto plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Acionistas</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Andrea Almeida Coba	28.290	28.602
Liliana Almeida Coba	28.290	28.602
Carlos Almeida Coba	28.289	28.602
Christian Almeida Coba	28.289	28.602
	-----	-----
	113.158 (1)	114.409
	=====	=====

(1) Corresponde a préstamos obtenidos capital de trabajo, en marzo del 2016 se estableció una tabla de amortización, y se encuentran respaldados por pagarés, con una tasa de interés del 8,17%, el cobro de estos préstamos va de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de la compañía.

13 - ANTICIPO CLIENTES

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos a clientes	4.254	5.480
	=====	=====

14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y /</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>Enero del</u>		<u>o Utilizaciones</u>	<u>Diciembre del</u>
	<u>2019</u>			<u>2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios Sociales (1)	11.493	86.561	(83.575)	14.479
Provisión Valoración inventarios	14.085	1.123	-	15.208
Provisión para estimación por deterioro	30.594	-	(428)	30.166



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

	<u>Saldo al 1 de Enero del 2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</u>
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	101.899	2.973	(1.768)	103.104
Reserva para Desahucio	14.412	402	-	14.814

(1) Incluye provisiones décimo tercero, décimo cuarto sueldos, aporte patronal, fondos de reserva, vacaciones, sueldos por pagar y préstamos IESS por pagar.

15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Intereses financiamiento clientes	7.047	(1)	18.046
Cuentas por pagar	15.132	(2)	15.132
Cuentas por pagar empleados	1.176	(3)	634
Depósitos no identificados	-		1.785
Notas de crédito ventas	1.222		1.136
Otros	1.816		-
	-----		-----
	26.393		36.733
	=====		=====

(1) Corresponde a los intereses generados por financiamiento de clientes de los créditos entregados por venta del almacén, los cuales se van devengando de acuerdo al cobro de las cuotas del crédito.

(2) Incluye un valor de US\$ 15.000 que debe ser cancelado a un ex empleado de la compañía por jubilación patronal de acuerdo a fallo del Ministerio de Relaciones Laborales

(3) Comprende valores como multas, atrasos los cuales son utilizados para los empleados.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados, los resultados así obtenidos el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2019 fue del 8,21% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados.

17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de FILICRÉDITOS CÍA. LTDA., con su propia estadística.

18 - PATRIMONIO

Capital suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2019 se encuentra representado por 400 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

	31/12/2019	31/12/2018
Pérdida neta	(31.717)	(13.142)
Pérdida por participación (US \$)	(79,29)	(32,86)
Número de participaciones	400	400



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - PATRIMONIO
(Continuación)

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de Capital

Esta reserva se establece mediante la transferencia de los saldos de las cuentas patrimoniales como: Re-expresión monetaria y reservas por revalorización del Patrimonio. El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

19 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES

El resultado operacional de la compañía en el año 2019 (perdida operacional), se debe a la inestabilidad económica del país, razón por la cual las ventas tuvieron una caída del 27% con relación al año 2018. La Dirección y Administración de la compañía han determinado



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES

(Continuación)

que al cierre de cada periodo contable la entidad está en funcionamiento y continuará estándolo dentro de un futuro previsible. Además, se está analizando la posibilidad de:

- a) Acceso a créditos financieros o proveedores: analizar vencimiento de obligaciones principales, con el objetivo de dar a conocer la probabilidad de pago o sustitución de la obligación.
- b) Aporte de socios para un posible aumento de capital.

20 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US \$</u>	<u>2018</u> <u>US \$</u>
Ventas a Crédito	287.380	380.727
Ventas al Contado	188.570	222.034
	-----	-----
	475.950	602.761
	=====	=====

21 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y horas extras	28.632	25.629
Beneficios sociales	14.112	9.729
Mantenimientos	7.971	4.585
Impuestos y contribuciones	4.989	4.406
Depreciaciones	3.817	3.219
Honorarios profesionales	12.673	4.105
Transporte valores	3.404	3.247
Servicios básicos	3.848	3.683
Comisiones y bonos	5.499	2.710
Suministros y materiales	1.694	2.097
Otros gastos locales	-	4.869
Otros menores	6.159	3.001
	-----	-----
Total	92.798	71.280
	=====	=====



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Honorarios profesionales	69.957	78.712
Sueldos y horas extras	34.257	32.250
Beneficios sociales	14.625	13.900
Bonificación por despido	-	15.000
Provisión cuentas incobrables	-	3.252
Jubilación patronal y desahucio	4.125	3.667
Transporte en ventas	138	10.105
Comisiones ventas	3.876	5.186
Comisiones tarjetas crédito	3.213	5.237
Provisión obsolescencia inventarios	1.123	-
Otros menores	2.665	2.875
	-----	-----
Total	133.978	170.184
	=====	=====

23- OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>		<u>2018</u> <u>US\$</u>
Intereses ganados en financiamiento	39.105	(1)	41.294
Interés de mora (ND)	3.725	(2)	3.589
Descuento financiero en compras	1.639		365
Intereses ganados en cuentas bancarias	81		123
Otros ingresos varios	858		14.880
	-----		-----
	45.408		60.252
	=====		=====

(1) Corresponde al reconocimiento de ingresos por el financiamiento otorgado a los clientes que compran a crédito.

(2) Corresponde a los valores de intereses cobrados por mora en las cuotas de los créditos otorgados a los clientes.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

24.1.- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2019 y 2018:

	2019		2018	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Pérdida antes de participación trabajadores	(42.369)	(42.369)	2.245	2.245
15% participación trabajadores	-	-	337	(337)
<u>Diferencias permanentes</u>				
Mas – Gastos no deducibles (1)		14.674		25.064
Menos Ingreso Exentos		-		(12.867)
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación patronal y desahucio (neto)		13.471		3.667
Base para impuesto a la renta		(14.224)		17.772
22% de impuesto a la renta		-		3.910
Anticipo calculado – Pago definitivo		-		5.722

(1) Incluye US\$ 3.140 correspondiente a depreciaciones, US\$ 1.123 correspondiente a la baja de inventarios y US\$ 10.411 de otros menores.

24.2. A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2019		2018			
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		-	-		5.722	299,90%
Impuesto teórico (tasa nominal)		-	-		420	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	(42.369)			1.908		
Tasa nominal	25%			22%		
Diferencia		-	-		5.302	277,90%



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES
(Continuación)

	2019		2018		
<u>Explicación de las diferencias:</u>					
Gastos no deducibles	14.674	-	25.064	5.514	289,00%
Ingresos Exentos neto	-	-	(12.867)	(2.831)	-148,36%
Impuesto diferido - neto	13.471	-	3.667	807	42,28%
Anticipo	-	-	-	1.812	94,98%
				5.302	277,90%

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses,



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
 - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.

- **Con respecto a los gastos personales:**
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
 - c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
 - d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

<u>Exportación</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.
Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
 - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.

- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

A partir del 31 de diciembre de 2019, las consecuencias del brote del COVID-19 han afectado adversa y materialmente la oferta y la demanda de los productos primarios de la Compañía y, por lo tanto, La pandemia del COVID-19 que surgió en China a finales del año 2019 y que ha contaminado todo el mundo en los primeros tres meses de este año 2020 ha causado la mayor crisis sanitaria de la historia reciente y está causando una de las peores crisis económicas mundiales reflejada en un deterioro tanto de la oferta como de la demanda. La crisis será mitigada por los países del primer mundo con una serie de incentivos fiscales y monetarios, sin embargo, en países con pocos recursos dichos incentivos son limitados y especialmente hablando de nuestro país la posibilidad de maniobra en este sentido es casi nula, lo que posiblemente implique un alto riesgo en poder sostener muchas empresas en las cuales sus resultados de operación se han visto negativamente afectadas.

Existe una gran incertidumbre de lo que pueda pasar con los mercados internacionales, cuando saldrán de sus cuarentenas, en que forma lo harán, con que limitaciones, con que poder adquisitivo y cuáles serán las prioridades de los consumidores. Es muy difícil estimar



FILICRÉDITOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

los efectos financieros de forma razonable, sin embargo, vemos riesgos en las siguientes aristas:

- Ampliación de los plazos en cuentas por cobrar
- Incremento de la cartera incobrable
- Reducción en ventas
- Incremento en ciertas materias primas, e
- Incremento en impuestos, contribuciones

FILICREDITOS CIA. LTDA. está en capacidad de mitigar estos riesgos y volver a operar a plena capacidad, una vez que la crisis sanitaria vaya reduciéndose en el mundo.

La Gerencia de la compañía va a elaborar un plan para la continuidad de la Compañía.

Para hacer frente a sus requerimientos de financiamiento, la Compañía está analizando la posibilidad de:

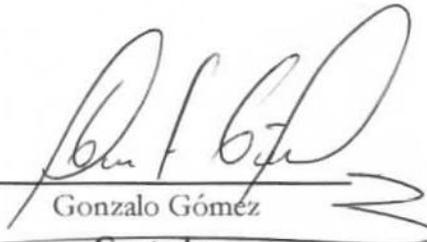
- a) financiamiento a través de préstamos bancarios o de sus socios.
- b) O a su vez un aporte societario para recapitalizar la compañía
- c) Recorte de Personal
- d) Reducción de Costos y Gastos

El resultado de estos asuntos no puede predecirse en este momento.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 19 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Carlos Almeida
Gerente General



Gonzalo Gómez
Contador

