

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la compra – venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 6 de noviembre del 2007 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 5 de marzo del 2008.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en Numa Pompilio Llona y 1er Callejón 11 NE, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía no cuenta con personal en relación de dependencia, esta es prestada por una compañía relacionada.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2019	(0.07%)
2018	2.70%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; caduca o prescribe de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el dinero en efectivo y los depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen principalmente facturas por venta de inventarios y préstamos a terceros, con plazos menores a un año, generan interés.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento.
- Cuentas por cobrar a parte y compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantía, incluyen depósitos en garantía entregados a arrendadores en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de créditos normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas representa préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por acciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Inversiones en acciones

Representan acciones en la compañía “Termoek Termoencogibles y Empaques S. A.” registrada a su costo de adquisición, con una participación del 0.37%

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Depósitos en garantía

Representan los depósitos recibidos de clientes en garantía por el buen uso y financiamiento de los bienes arrendados, no devenga interés.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y para el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. Sin embargo, aquellas que tengan la condición de micro y pequeñas empresas la tasa de impuesto a la renta será del 22%.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los intereses ganados se reconocen usando el método de interés efectivo.

Ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de recibir el pago

Utilidades retenidas

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha pagado dividendos.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro del valor de propiedades y equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Mínima
Edificios	20	20
Muebles y enseres y equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Otros equipos	10	10
Equipos eléctricos	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	300	300
Bancos	5,602	111,080
	5,902	111,380

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	10,400	-
	10,400	-
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos entregados a proveedores	24,017	10,502
Préstamos a terceros	120,000	120,000
Otras	8,300	15,800
	162,717	146,302

Préstamos a tercero, representa préstamos con vencimiento menor a un año, con interés del 10%

5. Inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento

Las inversiones financieras mantenidas hasta el vencimiento consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Bolivariano C. A., certificados de depósito a plazo:		
Con vencimiento mensual hasta enero del 2019 e interés del 4.33%	-	100,000
Con vencimiento mensual hasta julio del 2020 e interés del 0.75%	75,000	-
Con vencimiento mensual hasta septiembre del 2020 e interés del 3.50%	25,256	-
Con vencimiento mensual hasta septiembre del 2020 e interés del 4.50%	102,392	-
Inversión en acciones	121,770	121,770
	324,418	221,770

Las inversiones en acciones están conformadas como sigue:

	% Participación		Valor nominal		Unitario	Costo de adquisición	
	2019	2018	2019	2018		31 de diciembre	
						2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>						
Banco de Guayaquil S. A.	0.00	0.00	53.610	53.610	0.40	21,658	21,658
Corporación Favorita C. A.	0.01	0.01	56.000	56.000	1.00	100,112	100,112
						121,770	121,770

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Propiedades y equipos

El saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	428,606	379,809
Depreciación acumulada	<u>(68,507)</u>	<u>(30,609)</u>
	<u>360,099</u>	<u>349,200</u>

Los movimientos del costo de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres y equipos	Equipos de computación	Otros equipos	Equipos eléctricos	Vehículos	Construc- ciones en curso	Total
	<i>(US Dólares)</i>								
Costo o valuación:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	26,243	169,104	15,303	220	9,100	7,831	-	-	227,801
Adiciones	-	-	4,071	-	70,000	4,185	73,752	-	152,008
Saldos al 31 de diciembre del 2018	26,243	169,104	19,374	220	79,100	12,016	73,752	-	379,809
Adiciones	-	10,435	4,853	-	2,856	-	-	30,653	48,797
Transferencias	-	18,116	-	-	-	-	-	(18,116)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>26,243</u>	<u>197,655</u>	<u>24,227</u>	<u>220</u>	<u>81,956</u>	<u>12,016</u>	<u>73,752</u>	<u>12,537</u>	<u>428,606</u>
Depreciación y deterioro:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(9,557)	(905)	(74)	(1,369)	(932)	-	-	(12,837)
Depreciación	-	(8,455)	(1,716)	(73)	(1,102)	(3,106)	(3,320)	-	(17,772)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(18,012)	(2,621)	(147)	(2,471)	(4,038)	(3,320)	-	(30,609)
Depreciación	-	(9,026)	(2,167)	(73)	(7,916)	(3,965)	(14,751)	-	(37,898)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	<u>(27,038)</u>	<u>(4,788)</u>	<u>(220)</u>	<u>(10,387)</u>	<u>(8,003)</u>	<u>(18,071)</u>	-	<u>(68,507)</u>
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	26,243	151,092	16,753	73	76,629	7,978	70,432	-	349,200
Valor neto al 31 de diciembre del 2019	<u>26,243</u>	<u>170,617</u>	<u>19,439</u>	-	<u>71,569</u>	<u>4,013</u>	<u>55,681</u>	<u>12,537</u>	<u>360,099</u>

7. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista, parte y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con accionista, parte y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Naturaleza de la relación	Nacionalidad	31 de diciembre	
			2019	2018
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Leonardo Piovesan Vilaseca	Parte	Ecuatoriana	84,900	88,200
Publistik S. A.	Relacionada	Ecuatoriana	3,100	3,100
Termoek Termoencogibles y Empaques S. A.	Relacionada	Ecuatoriana	236,170	297,837
			<u>324,170</u>	<u>389,137</u>
Por pagar:				
Carlos Piovesan Descalzi	Accionista	Ecuatoriana	1,128,981	1,187,202
			<u>1,128,981</u>	<u>1,187,202</u>

Las cuentas por cobrar a parte y compañías relacionadas representan principalmente préstamos efectuados, con vencimientos menores a un año con interés del 6%.

Las cuentas por pagar accionista representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y alta dirección

La gerencia quien asume la gestión de la compañía FAMUPA S. A., incluyendo a los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	10,149	1,931
Otras cuentas por pagar	14,916	1,937
	<u>25,065</u>	<u>3,868</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por prestación de servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Impuestos

Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	25,817	29,554
Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,439	-
	<u>32,256</u>	<u>29,554</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	1,028
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	351	67
Retenciones a la fuente por pagar	235	791
	<u>586</u>	<u>1,886</u>

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	13,635
Provisión con cargo a resultados	3,401	1,028
Retenciones en la fuente efectuadas y anticipos	(3,401)	(14,663)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	3,944	1,128
Mas (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<u>11,514</u>	133
Utilidad (pérdida) gravable	15,458	1,261
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	22%
Impuesto a la renta	3,401	277
Impuesto a la renta mínimo	<u>139</u>	1,028
Impuesto a la renta causado	3,401	1,028
Retenciones en la fuente	(3,401)	-
Anticipo de impuesto a la renta	<u>-</u>	(1,028)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales).
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.
- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con accionistas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con otras cuentas por cobrar, caja y bancos e inversiones financieras que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos país, de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales

Riesgo de mercado

Debido a que la compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Riesgo de crédito

Los activos financieros de la compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos, inversiones y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, la compañía no cuenta con clientes, por ello no está expuesta a este riesgo.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

12. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital pagado consiste en 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal		Unitario	31 de diciembre	
	2019	2018	2019	2018		2019	2018
						<i>(US Dólares)</i>	
Carlos Piovesan Descalzi Ecuatoriana	99.00	99.00	792	792	1.00	792	792
Carlos Piovesan Vilaseca Ecuatoriana	1.00	1.00	8	8	1.00	8	8
	100.00	100.00	800	800		800	800

13. Gastos de administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Mantenimiento y reparaciones	14,925	27,288
Depreciación	37,897	17,772
Arrendamientos	6,807	11,460
Impuestos y contribuciones	3,614	7,950
Gastos de viaje	15,509	-
Servicios básicos	7,671	4,579
Suministros y materiales	3,569	1,382
Movilización	1,949	359
Honorarios profesionales	4,782	4,655
Otros	48,879	11,712
	145,602	87,157

FAMUPA S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas.

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República declara “el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador”.

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos
- Restricción general de circulación de vehículos y personas
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descrita anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha.



Sr. Carlos Piovesan Descalzi
Gerente General



CPA Alexandra Plaza P.
Contadora General