

TUFERCON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS TERMINADAS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019, COMPARATIVO CON EL AÑO 2018**

Estados financieros comparativos

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidense
La Compañía	TUFERCON S.A.

TUFERCON S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	3.015	2.894
Clientes	5.	5.407	16.561
Activos por impuestos corrientes	8.	2.987	11.174
Otras cuentas por cobrar		1.680	1.641
Total activos corrientes		<u>13.089</u>	<u>32.270</u>
Propiedades y equipos	6.	<u>113.517</u>	<u>113.517</u>
Total activos no corrientes		<u>113.517</u>	<u>113.517</u>
Total activos		<u>126.606</u>	<u>145.787</u>
Pasivos			
Sobregiro bancario		5.813	
Beneficios a empleados	7.	1.659	5.728
Pasivos por impuestos corrientes	8.	10.671	18.653
Partes relacionadas	9.	391.161	376.522
Total pasivos corrientes		<u>409.304</u>	<u>400.903</u>
Total pasivos		<u>409.304</u>	<u>400.903</u>
Patrimonio	10.	(282.698)	(255.116)
Total pasivos y patrimonio		<u>126.606</u>	<u>145.787</u>

Danilo Cimera Macola
Gerente general

Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

TUFERCON S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		14.180	83.468
Gastos		(55.119)	(78.920)
Pérdida bruta		(40.939)	4.548
Otros ingresos		<u>13.357</u>	
Pérdida antes de impuesto a la renta		(27.582)	4.548
Impuesto a la renta corriente	11.1		(2.163)
Pérdida neta		<u>(27.582)</u>	<u>2.385</u>

Danilo Cimera Macola
Gerente general

Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

TUFERCON S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		14.180	83.468
Gastos:			
Nómina		(47.345)	(70.132)
Honorarios profesionales		(5.556)	
Promoción y publicidad		(36)	
Impuestos contribuciones y otros		(112)	(7.054)
Suministros y materiales			(68)
Iva que se carga al gasto		(684)	(748)
Servicios públicos		(834)	(915)
Comisiones bancarias		(98)	(3)
Otros		(454)	
		<u>(55.119)</u>	<u>(78.920)</u>
Pérdida bruta		<u>(40.939)</u>	<u>4.548</u>
Otros ingresos		13.357	
Pérdida antes de impuestos		(27.582)	4.548
Impuesto a la renta corriente	11.1		<u>(2.163)</u>
Pérdida neta		<u>(27.582)</u>	<u>2.385</u>

Danilo Cimera Macola
Gerente general

Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

TUFERCON S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades (pérdidas) disponibles</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Enero 1 del 2018	800	400	(258.701)	(257.501)
Utilidad neta			2.385	2.385
Diciembre 31 del 2018	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>(256.316)</u>	<u>(255.116)</u>
Pérdida neta			(27.582)	(27.582)
Diciembre 31 del 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>(283.898)</u>	<u>(282.698)</u>

Danilo Cimera Macola
Gerente generalEloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

TUFERCON S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Al 31 de diciembre del 2019**

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		38.908	70.406
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(7.659)	(25.928)
Pagado a empleados		(50.678)	(44.570)
Otros entradas (salidas) de efectivo		14.638	
Intereses pagados		(98)	(3)
Participación trabajadores		(803)	
Efectivo neto pagado de actividades de operación		<u>(5.692)</u>	<u>(95)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiro bancario		5.813	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>5.813</u>	<u></u>
Disminución neta en efectivo		121	(95)
Efectivo al inicio del año		2.894	2.989
Efectivo al final del año	4.	<u>3.015</u>	<u>2.894</u>
Conciliación			
Utilidad neta		(27.582)	2.385
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Otros ingresos			
Participación trabajadores	7.	803	
Impuesto a la renta corriente	11.1	<u>2.163</u>	<u>5.351</u>
Disminución (aumento) en:			
Clientes		11.154	(16.561)
Otras cuentas por cobrar		150	3.498
Aumento (disminución) en:			
Otras cuentas por pagar		14.655	7.617
Beneficios a empleados		(4.069)	
Efectivo neto pagado de actividades de operación		<u>(5.692)</u>	<u>(95)</u>

Danilo Cimera Macola
Gerente general

Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Indice

Notas	Pág
1 Información general	7
2 Bases de presentación	7
3 Políticas de contabilidad aplicadas	8
4 Efectivo	12
5 Cuentas por cobrar clientes	12
6 Propiedades y equipos	12
7 Beneficios empleados corrientes	12
8 Activos y pasivos por impuestos corrientes	13
9 Partes relacionadas	13
10 Patrimonio	14
11 Gasto de impuesto a la renta	15
12 Hechos posteriores	17

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución-

TUFERCON S. A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en Noviembre del 2010 mediante Resolución No.7820 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil en Marzo del 2011.

Operaciones-

Sus operaciones consisten principalmente carga y descarga de mercancías y equipaje, independiente del modo del transporte utilizado, estiba y desestiba. La compañía tiene como domicilio tributario la Provincia del Manabi, Cantón Manta, Barrio Jesus de Nazaret Calle principal Via a San Mateo a 200 metros de la fábrica AGROL S.A.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 136918, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992700130001.

Entorno económico-

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 2 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Presentación de los estados financieros.- La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

3. Principales políticas de contabilidad aplicadas

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente-

Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Comprende caja y depósitos a la vista que son de libre disponibilidad.

3.3 Instrumentos financieros

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee como instrumentos financieros cuentas y documentos por cobrar (incluye relacionadas) y por pagar (incluye relacionadas).

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.5 Deterioro de activos-

Al final de cada periodo, la Compañía revisa los activos tangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

3.6 Beneficos a empleados-

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

3.7 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

El Ingreso comprende los servicios de estiba y desestiba, medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.8 Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.9 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2019 US\$3.015 y 2018 US\$2.894, el efectivo incluye caja chica y depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local, y no mantiene ninguna restricción en la disponibilidad de los saldos.

5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES-

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$5.407 y en el 2018 por US\$16.651, las cuentas por cobrar a clientes corresponden a los ingresos por alquiler y explotación de bienes inmuebles a una compañía relacionada, que se cancelarán en el mes siguiente y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	105.766	105.766
Equipos de oficina	9.489	9.489
	115.255	115.255
Depreciación acumulada	(1.738)	(1.738)
	<u>113.517</u>	<u>113.517</u>

7. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	739	1.236
Participación trabajadores		803
Beneficios empleados	920	3.689
	<u>1.659</u>	<u>5.728</u>

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	5.728	3.818
Pagos	(50.330)	(53.128)
Gastos	<u>46.261</u>	<u>55.038</u>
Diciembre 31,	<u>1.659</u>	<u>5.728</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (décima tercera remuneración) y bono escolar (décima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen comparativo de los activos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31 de		
Credito tributario - IVA	2.703	10.710
Credito tributario - Impuesto a la renta	<u>284</u>	<u>464</u>
	<u>2.987</u>	<u>11.174</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diciembre 31 de		
Retención de IVA	957	2.654
IVA por pagar	8.774	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>940</u>	<u>15.999</u>
	<u>10.671</u>	<u>18.653</u>

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por pagar corriente:</u>		
Pescimera S.A.	263.241	56.800
Lucoden S.A.	100.920	100.920
Pesquera Gloria	27.000	
Codemar S.A.	44.165	
Cimera Macola Srechco	28.405	
Cimera Macola Danilo	91.693	
Cimera Macola Ico	<u>54.539</u>	
	<u>391.161</u>	<u>376.522</u>

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones realizadas con terceros independientes.

10. PATRIMONIO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital social	800	800
Reserva legal	400	400
Resultados acumulados	(283.898)	(256.316)
	<u>(282.698)</u>	<u>(255.116)</u>

10.1 Capital social:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US\$ 1.00 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Cimera Macola Ico	Ecuatoriana	33%	264
Cimera Macola Danilo Antonio	Ecuatoriana	33%	264
Cimera Macola Srechco Stanco	Ecuatoriana	34%	272
			<u>800</u>

10.2 Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

10.3 Resultados acumulados-

Utilidades de años anteriores. - Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

11. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

11.1 Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Conciliación tributaria-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(27.581)	4.548
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
	-	1.137
Mas resultante de:		
Gastos no deducibles- diferencias permanentes	<u>427</u>	<u>1.026</u>
Impuesto a la renta causado	=	<u>2.163</u>

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Tendrán una rebaja de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

11.2 Movimientos del saldo a favor-

Los movimientos comparativos del saldo a favor, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	2.163	
Menos:		
Retenciones de clientes	(284)	(1.669)
Saldo a favor	<u>(284)</u>	<u>494</u>

11.3 Regímen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dólares. En caso que las operaciones supern los tres (3) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

11.4 Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este 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.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

TUFERCON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

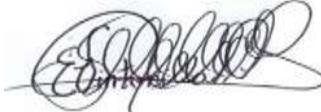
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

12. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.



Danilo Cimera Macola
Gerente General



Eloisa M. Vintimilla Lopez
Contadora general