

**FHALCONFOOD
GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA.**

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2019 e Informe
de los Auditores Independientes*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios y/o Junta de Socios de
FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La administración es responsable de la “Información presentada en adición” incluida en documentos que contengan los Estados Financieros Auditados, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros), la cual espero obtener con posterioridad a la emisión del dictamen de auditoría. Mi opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente.

Con relación a mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer la Otra información y, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyo que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. No tengo nada que comunicar en este sentido a la fecha de emisión de este informe.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

En la presentación de estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor

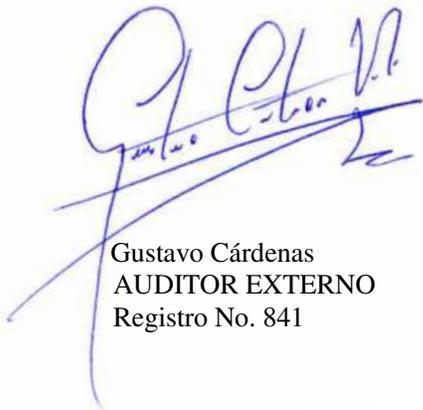
Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

Otros Asuntos

La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de socios para la revisión y aprobación de los estados financieros, sin embargo, la administración estima que serán aprobados sin objeciones, plazos de presentación de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de compañías se encuentran vigentes y la expectativa de la administración es hacer la declaración oportunamente una vez que los estados financieros hayan sido aprobados. La declaración al Servicio de Rentas Internas (formulario 101) fue realizada antes de la fecha de emisión del presente informe.

Con respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.

Quito, Mayo 28, 2020



Gustavo Cárdenas
AUDITOR EXTERNO
Registro No. 841

FHALCON FOOD GLOBALSUPPLIES CÍA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultado integral: | 5 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 6 |
| Estado de flujos de efectivo: | 7 |
| Notas a los estados financieros | 8 |

Abreviaturas:

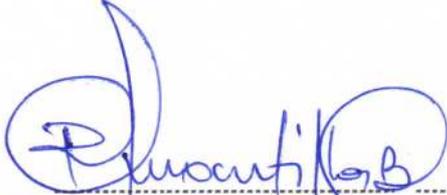
| | |
|--------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | U.S. dólares |

FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | ... Diciembre 31,... | |
|---|---------------------|-----------------------------|--------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 2,429 | (41,630) |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 200,842 | 210,969 |
| Inventario | 6 | 256,072 | 221,481 |
| Impuestos por cobrar y pagar | 10 (a) | 60,282 | 59,654 |
| Total activos corrientes | | 519,625 | 450,474 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 7 | 356,312 | 346,206 |
| Total activos no corrientes | | 356,312 | 346,206 |
| Total activos | | 875,937 | 796,680 |

Ver notas a los estados financieros


RUBEN MANTILLA
REPRESENTANTE LEGAL

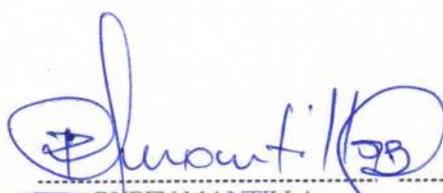

LILIANA FLORES
CONTADORA GENERAL

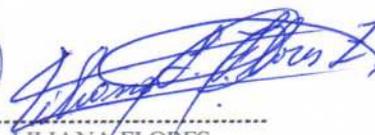
FHALCON FOOD GLOBASUPPLIES CÍA.LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

| <u>PASIVOS</u> | <u>Notas</u> | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------------|--------------|----------------------|----------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | | (en U.S. dólares) | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 8 | 126,079 | 97,004 |
| Obligaciones financieras | 9 | 21,839 | 31,409 |
| Impuestos por cobrar y pagar | 10 (b) | 12,579 | 23,889 |
| Beneficios empleados | 11 | 8,922 | 7,233 |
| Total pasivos corrientes | | 169,419 | 159,535 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 12 | 669,782 | 606,187 |
| Total pasivos no corrientes | | 669,782 | 606,187 |
| Total pasivos | | 839,201 | 765,722 |
| PATRIMONIO: | | | |
| | 14 | | |
| Capital social | | 400 | 400 |
| Reserva legal | | 200 | 200 |
| Utilidad y pérdidas acumuladas | | 30,358 | 31,250 |
| Utilidades ejercicio | | 5,778 | (892) |
| Total patrimonio | | 36,736 | 30,959 |
| Total pasivo y patrimonio | | 875,937 | 796,680 |

Ver notas a los estados financieros


RUBÉN MANTILLA
REPRESENTANTE LEGAL


LILIANA FLORES
CONTADORA GENERAL

FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

| | <u>Notas</u> | <u>... Diciembre 31,...</u> | |
|---|--------------|-----------------------------|--------------------|
| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | | <u>(en U.S. dólares)</u> | |
| Ingresos de actividades ordinarias | 15 | 1,648,875 | 1,633,066 |
| Costo de ventas | 16 | <u>(1,309,619)</u> | <u>(1,306,182)</u> |
| Margen Bruto | | 339,256 | 326,884 |
| Otros ingresos | | 3,951 | 276 |
| Gastos de venta y administrativos | 16 | <u>(326,716)</u> | <u>(297,869)</u> |
| Utilidad en operación | | 16,491 | 29,291 |
| Gastos financieros | | <u>(7,428)</u> | <u>(14,469)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores | | 9,063 | 14,822 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| 15% Participación trabajadores | 17 | (1,359) | (2,223) |
| Impuesto a la renta | 17 | <u>(1,926)</u> | <u>(13,491)</u> |
| Utilidad/Pérdida del año | | 5,778 | (892) |

Ver notas a los estados financieros


RUBÉN MANTILLA
REPRESENTANTE LEGAL


LILIANA FLORES
CONTADORA GENERAL

FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

| | Capital Social | Reserva Legal | Resultados | | Subtotal | Total |
|---|----------------|---------------|---------------------------|-------------------------|---------------|---------------|
| | | | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | | |
| | | | ... (en U.S. dólares) ... | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 400 | 200 | 80,999 | (7,387) | 73,612 | 74,212 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | - | - | (7,387) | 7,387 | - | - |
| Distribución de dividendos | - | - | (42,362) | - | (42,362) | (42,362) |
| (Pérdida) Utilidad del Ejercicio | - | - | - | (892) | (892) | (892) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 400 | 200 | 31,250 | (892) | 30,358 | 30,958 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | - | - | (892) | 892 | - | - |
| (Pérdida) Utilidad del Ejercicio | - | - | - | 5,778 | 5,778 | 5,778 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 400 | 200 | 30,358 | 5,778 | 36,136 | 36,736 |

Ver notas a los estados financieros


RUBÉN MANTILLA
REPRESENTANTE LEGAL

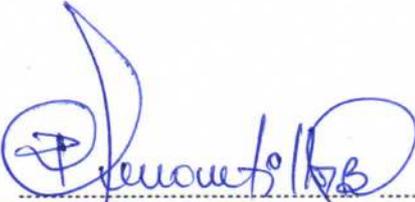

LILIANA FLORES
CONTADORA GENERAL

FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|--------------------------|-----------------|
| | | <u>(en U.S. dólares)</u> | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| Recibido de clientes | | 1,659,002 | 1,662,313 |
| Pagos a proveedores y a empleados | | (1,625,260) | (1,654,279) |
| Otros Ingresos (gastos), netos | | (19,191) | 276 |
| Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado en) actividades de Operación | | 14,551 | 8,310 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Adquisición de propiedades y equipo | | (24,517) | (21,880) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | | (24,517) | (21,880) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Incram. en obligaciones por pagar a bancos | | (9,571) | 34,064 |
| Producto de la deuda a largo plazo | | 63,596 | 0 |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento | | 54,025 | 34,064 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | | |
| Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | (41,630) | 20,494 |
| SALDOS AL FIN DEL AÑO | 4 | 2,429 | (41,630) |

Ver notas a los estados financieros


RUBÉN MANTILLA
REPRESENTANTE LEGAL


LILIANA FLORES
CONTADORA GENERAL

FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

LA COMPAÑÍA FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CIA. LTDA. Se constituyó como Compañía Limitada mediante escritura pública de fecha 22 de septiembre del 2011, otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, con fecha 3 de octubre del 2011.

LA COMPAÑÍA FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CIA. LTDA. tiene su domicilio social en Carcelén, Miguel Muñoz N80-38 y Francisco Terán.

LA COMPAÑÍA FHALCONFOOD GLOBASUPPLIES CIA. LTDA. tiene como objetivo:

- Comercialización de Alimentos.
- Comercialización de bebidas alcohólicas y no alcohólicas.
- Comercialización de diversos productos no alimenticios.
- Empaque de alimentos.
- Servicio de entrega de diversos productos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento- Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - 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.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

2.6.2 El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--|----------------------------|
| Edificios | 20 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

2.7 **Impuestos** –

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

2.7.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8 Deterioro del valor de los activos - En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales 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 (o grupo de activos relacionados) 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.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de mercadería - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación contractual.

2.10 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.11 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que

requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén sustancialmente listos para su uso o venta.

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

Los ingresos y 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 resultados.

2.13 *Instrumentos financieros* - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad del grupo pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.14 *Activos financieros* - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

2.14.1 *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar* - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.15 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía*- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan 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 acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de 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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa

de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.4 Valuación de los instrumentos financieros - La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

3.5 Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Efectivo | 2,429 | 2,289 |
| Bancos | - | (43,919) |
| Total | 2,429 | (41,630) |

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | 205,376 | 207,648 |
| Provisión para cuentas dudosas | (i) (5,267) | (5,267) |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipo entregados | <u>733</u> | <u>8,588</u> |
| Total | 200,842 | 210,969 |

(i) Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldos al comienzo del año | (5,267) | (5,267) |
| Provisión del año | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Saldos al fin del año | (5,267) | (5,267) |

6. INVENTARIO

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--------------|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Mercadería | <u>256,072</u> | <u>221,481</u> |
| Total | 256,072 | 221,481 |

7. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo o valuación | 394,524 | 401,748 |
| Depreciación acumulada | <u>(38,212)</u> | <u>(55,542)</u> |
| Total | 356,312 | 346,206 |

Clasificación:

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Terreno | 210,000 | 210,000 |
| Inmueble | 81,697 | - |
| Construcciones en curso | - | 83,435 |
| Maquinaria y equipo | 19,487 | 22,038 |
| Vehículos | 43,935 | 29,808 |
| Muebles y enseres | 625 | 925 |
| Equipos de computación | 568 | 0 |
| Total | 356,312 | 346,206 |

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

| | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Maquinaria y Equipo</u> | <u>Equipo de Computación</u> | <u>Vehículo</u> | <u>Obras en construcción</u> | <u>Edificio</u> | <u>Terreno</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <i>Costo o valuación</i> | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 3,000 | 26,760 | 2,065 | 55,058 | 82,985 | - | 210,000 | 379,868 |
| Adquisiciones | - | - | - | 21,430 | 450 | - | - | 21,880 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 3,000 | 26,760 | 2,065 | 76,488 | 83,435 | - | 210,000 | 401,748 |
| Traspaso | - | - | - | - | (83,435) | 83,435 | - | - |
| Adquisiciones | - | 126 | 730 | 23,661 | - | - | - | 24,517 |
| Venta | - | - | - | (31,741) | - | - | - | (31,741) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | 3,000 | 26,886 | 2,795 | 68,408 | - | 83,435 | 210,000 | 394,524 |

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

| | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Maquinaria y Equipo</u> | <u>Equipo de Computación</u> | <u>Vehículo</u> | <u>Obras en construcción</u> | <u>Edificio</u> | <u>Terreno</u> | <u>Total</u> |
|---|--------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| <i>Depreciación acumulada y deterioro</i> | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | (1,875) | (2,939) | (2,065) | (38,624) | - | - | - | (45,503) |
| Gasto por depreciación | (200) | (1,784) | - | (8,055) | - | - | - | (10,039) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | (2,075) | (4,723) | (2,065) | (46,679) | - | - | - | (55,542) |
| Gasto por depreciación | (300) | (2,676) | (162) | (9,535) | - | (1,738) | - | (14,411) |
| Venta/Bajas | - | - | - | 31,741 | - | - | - | 31,741 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2019 | (2,375) | (7,399) | (2,227) | (24,473) | - | (1,738) | - | (38,212) |

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Cuentas por pagar comerciales:</i> | | |
| Proveedores locales | <u>(126,079)</u> | <u>(97,004)</u> |
| Total | (126,079) | (97,004) |

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|------------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Préstamos bancarios</i> | | |
| Préstamo Banco del Pichincha | <u>21,839</u> | <u>31,409</u> |
| Total | 21,839 | 31,409 |

10. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

(a) Impuestos por cobrar-

Los impuestos por cobrar se formaban de la siguiente manera:

| | ... Diciembre 31,... | |
|--|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos por impuesto corriente:</i> | | |
| Anticipo impuesto a la renta | 44,271 | 42,570 |
| Impuesto Salida de Divisas | - | 6,789 |
| IVA Compras | 8,529 | 7,295 |
| Retención IVA clientes | 1,689 | 914 |
| IVA Crédito Tributario | <u>5,793</u> | <u>2,086</u> |
| Total | 60,282 | 59,654 |

(b) Impuestos por pagar-

Los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 1,926 | 13,491 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 718 | 1,190 |
| Impuesto al valor agregado IVA | 9,592 | 8,805 |
| Retenciones en la fuente de IVA | <u>343</u> | <u>403</u> |
| Total | 12,579 | 23,889 |

11. BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------|----------------------|--------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Aporte IESS por pagar | 1,798 | 2,145 |
| Préstamo IESS por pagar | 193 | 145 |
| Beneficios sociales | 5,572 | 2,721 |
| Participación trabajadores | 1,359 | 2,223 |
| Total | 8,922 | 7,234 |

12. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Un resumen de partes relacionadas es como sigue:

| <u>Sociedad</u> | <u>Naturaleza de la relación</u> | <u>País</u> | <u>Origen de la transacción</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|----------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar largo plazo | | | | | |
| Rubén Mantilla | Accionista | Ecuador | Préstamo | 669,782 | 585,700 |
| Ximena Mantilla | Accionista | Ecuador | Dividendos | - | 4,181 |
| Diana Santamaría | Accionista | Ecuador | Dividendos | - | 8,362 |
| José Mantilla | Accionista | Ecuador | Dividendos | - | 6,272 |
| Tatiana Mantilla | Accionista | Ecuador | Dividendos | - | 1,672 |
| | | | | 669,782 | 606,187 |

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

13.1.1 Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que las Compañías en la Compañía toman dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la

Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

13.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

13.1.3 Riesgo de liquidez - La Gerencia es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que están en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Junta de Socios revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, la junta considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

13.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Activos financieros:</i> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Efectivo y bancos (Nota 4) | 2,429 | (41,630) |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 206,109 | 210,969 |
| Total | <u>208,538</u> | <u>169,340</u> |
| <i>Pasivos financieros:</i> | | |
| Cuentas por pagar comerciales (Nota 8) | 126,079 | 97,004 |
| Obligaciones financieras (Nota 9) | 21,839 | 31,409 |
| Total | <u>147,917</u> | <u>128,413</u> |

14. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Capital social | 400 | 400 |
| Reserva legal | 200 | 200 |
| Utilidad y pérdidas acumuladas | 30,358 | 31,250 |
| Utilidades/Pérdida del ejercicio | 5,428 | (892) |
| Total | 36,386 | 30,959 |

14.1 Reserva Legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.2 Resultados Acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidades (pérdidas) retenidas - distribuibles | 30,358 | 31,250 |
| Resultados del ejercicio | 5,428 | (892) |
| Total | 35,786 | 30,359 |

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, 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.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Ingresos proveniente de venta gravada | 860,933 | 834,543 |
| Ingresos proveniente de venta exenta | 787,942 | 798,523 |
| Total | 1,648,875 | 1,633,066 |

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | 1,309,619 | 1,306,182 |
| Gastos de venta y administrativos | <u>326,716</u> | <u>297,869</u> |
| Total | 1,636,335 | 1,604,051 |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|----------------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Costo de ventas | 1,309,619 | 1,306,182 |
| Sueldos y beneficios sociales | 166,377 | 150,652 |
| Honorarios profesionales | 31,619 | 22,861 |
| Movilización | 23,268 | 16,248 |
| Atención a clientes | 16,866 | 22,699 |
| Suministros y materiales | 16,855 | 11,102 |
| Depreciación y amortizaciones | 14,549 | 10,048 |
| Alimentación | 10,476 | 9,874 |
| Impuestos tasas y contribuciones | 8,669 | 7,705 |
| Mantenimiento Vehicular | 6,586 | 7,725 |
| Servicios básicos | 6,058 | 5,928 |
| Fletes | 5,639 | 9,061 |
| Gastos de gestión | 1,928 | 1,777 |
| Gastos de viaje | 24 | 1,785 |
| Seguros | - | 7,271 |
| Arrendamiento | - | 831 |
| Otros gastos | <u>17,802</u> | <u>12,303</u> |
| Total | 1,636,335 | 1,604,051 |

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y salarios | 126,595 | 110,282 |
| Beneficios sociales | 21,906 | 24,637 |
| Aportes al IESS | 15,117 | 13,608 |
| Otros | <u>2,759</u> | <u>2,124</u> |
| Total | 166,377 | 150,652 |

Gasto Depreciación y Amortización - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|-------------------------------|----------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Depreciación y amortizaciones | <u>14,549</u> | <u>10,048</u> |
| Total | 14,549 | 10,048 |

17. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Un detalle de la conciliación tributaria fue como sigue:

| | ... Diciembre 31,... | |
|---|----------------------|----------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta | 9,063 | 14,822 |
| Más (menos): | | |
| (+) Gastos no deducibles diferencias temporarias | - | - |
| (-) Participación trabajadores | <u>1,359</u> | <u>2,223</u> |
| Utilidad / Pérdida tributaria | <u>7,704</u> | <u>12,599</u> |
| Tasa legal de impuesto | <u>25%</u> | <u>25%</u> |
| Total Impuesto a la renta causado corriente | <u>1,926</u> | <u>3,150</u> |
| Anticipo impuesto a la renta | - | <u>13,491</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados | <u>-</u> | <u>13,491</u> |

Las normas tributarias exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la Renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

d) Distribución de Dividendos

De acuerdo con la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

(e) Revisión Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar las declaraciones del impuesto a la renta del año 2016 al 2019, inclusive.

(f) Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, por un monto acumulado superior a las US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 debido a que las transacciones con compañías relacionadas no superan las US\$3.000.000, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía no está obligada a presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas.

(g) Reforma Tributaria

Mediante Registro Oficial No. 309 de 21 de agosto de 2018, se emitió la “Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” mediante la cual se generaron entre otras las siguientes

reformas tributarias vigentes a partir del año 2019 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo en nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (en sociedades nuevas o existentes), cuando dichas inversiones generen incremento de empleo neto: a) por 8 años cuando las inversiones se realicen dentro las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil; b) por 12 años cuando las inversiones se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil; y, c) por 15 años cuando las inversiones se realicen en cantones de frontera.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados al exterior por: a) importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto; y, b) los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador luego del pago del impuesto a la renta, cuando los beneficiarios efectivos sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del Extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.

- Las sociedades que reinviertan en el país por lo menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos, se exonerarán del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, para lo cual el aumento de capital deberá perfeccionarse hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior al que se generaron las utilidades.

En la distribución de dividendos, el porcentaje de retención en la fuente que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

(h) Contingente Tributario

Con fecha 29 de diciembre de 2017 el Servicio de Rentas Internas notificó la Orden No DZ9-AGFDETC17-00000037 con el objeto de verificar los valores por la declaración de impuesto a la renta del año 2014. Con fecha 28 de diciembre de 2018, la administración tributaria de acuerdo, a determinación No. 17201824901407717 notificó a la Compañía el resultado final de la revisión efectuada mediante la cual se establecieron los siguientes valores a cancelar a la administración tributaria:

- i. El valor aproximado de US\$512 mil más los intereses generados desde la exigibilidad, esto es desde el 13 de mayo de 2015, hasta la fecha de pago por concepto de diferencias encontradas en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio 2014.
- ii. Recargo por obligación determinada por el sujeto activo (20% sobre el principal) por aproximadamente US\$102 mil.
- iii. Recargo por crédito tributario no justificado {100% sobre el principal) por el valor de US\$5 mil.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 28 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) en marzo 9 del 2020 y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



RUBEN MANTILLA LILIANA FLORES
REPRESENTANTE LEGAL CONTADORA GENERAL
