

**ANVIPA CIA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
junto con el informe de auditores independientes

**ANVIPA CIA. LTDA.**

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2018  
junto con el informe de los auditores independientes**

**Contenido**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados financieros**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

# ANVIPA CIA. LTDA.

## Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	1,300	18,070
Otras cuentas por cobrar		34,567	-
Activos por impuestos corrientes	9(a)	13,177	-
<b>Total Activo corriente</b>		<u>49,044</u>	<u>18,070</u>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, muebles y equipo, neto	10	62,262	88,462
<b>Total Activo no corriente</b>		<u>62,262</u>	<u>88,462</u>
<b>Otros activos no corrientes:</b>			
Inversiones	11	2,199,850	2,125,877
<b>Total Otros activos no corrientes</b>		<u>2,199,850</u>	<u>2,125,877</u>
<b>Total Activo</b>		<u>2,311,156</u>	<u>2,232,409</u>

  
Consuelo Espinosa M.  
Gerente General

  
Ana Guayasamin V.  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ANVIPA CIA. LTDA.

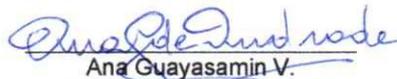
### Estados de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	3,609	3,747
Pasivos por impuestos corrientes	9(a)	1,480	88
Dividendos por pagar	13	80,427	69,343
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>85,516</u>	<u>73,179</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Pasivos por impuestos diferidos		<u>65,650</u>	<u>65,650</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>65,650</u>	<u>65,650</u>
<b>Total pasivo</b>		<u>151,166</u>	<u>138,829</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	14(a)	10,000	10,000
Reservas		1,831,140	1,831,140
Utilidades retenidas		<u>318,850</u>	<u>252,440</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>2,159,990</u>	<u>2,093,581</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>2,311,156</u>	<u>2,232,409</u>

  
Consuelo Espinosa M.  
Gerente General

  
Ana Guayasamin V.  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## ANVIPA CIA. LTDA.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración		<u>(98,523)</u>	<u>(65,995)</u>
<b>Pérdida operativa</b>		<b>(98,523)</b>	<b>(65,995)</b>
<b>Otros ingresos/egresos:</b>			
Dividendos recibidos	15	409,455	325,452
Otros gastos		<u>(142)</u>	<u>(1,113)</u>
<b>Total</b>		<b>409,313</b>	<b>324,339</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>310,790</b>	<b>258,344</b>
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>(13,962)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<b>310,790</b>	<b>244,382</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		<u>-</u>	<u>(2,775)</u>
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b><u>310,790</u></b>	<b><u>241,607</u></b>

  
Consuelo Espinosa M.  
Gerente General

  
Ana Guayasamin V.  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

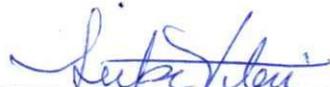
## ANVIPA CIA. LTDA.

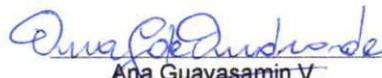
### Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Reservas			Utilidades retenidas		Total
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados de NIF por primera vez	Resultados acumulados	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	10,000	9,748	1,821,392	31,200	380,476	2,252,816
<b>Mas (menos):</b>						
Otros ajustes	-	-	-	-	2,775	2,775
Dividendos pagados	-	-	-	-	(406,392)	(406,392)
Utilidad neta	-	-	-	-	244,381	244,381
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	10,000	9,748	1,821,392	31,200	221,241	2,093,581
<b>Mas (menos):</b>						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(244,381)	(244,381)
Utilidad neta	-	-	-	-	310,790	310,790
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	10,000	9,748	1,821,392	31,200	287,650	2,159,990

  
Consuelo Espinosa M.  
Gerente General

  
Ana Guayasamin V.  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

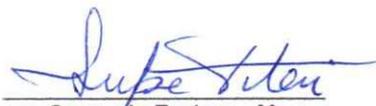
## ANVIPA CIA. LTDA.

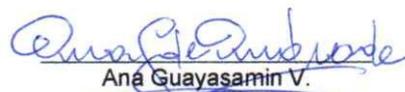
### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Pagado a proveedores, empleados y otros	(107,871)	(50,198)
Impuesto a la renta pagado	-	(13,962)
Recibido por otros ingresos	335,483	254,714
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<u>227,611</u>	<u>190,554</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Dividendos pagados	(244,381)	(337,049)
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(244,381)</u>	<u>(337,049)</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>		
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y equivalente de efectivo</b>	(16,770)	(146,495)
Saldo al inicio del año	18,070	164,565
<b>Saldo al final</b>	<u><u>1,300</u></u>	<u><u>18,070</u></u>

  
Consuelo Espinosa M.  
Gerente General

  
Ana Guayasamin V.  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

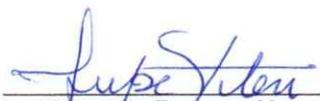
**ANVIPA CIA. LTDA.**

**Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad del ejercicio	310,790	244,381
<b>Partidas de conciliación utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación-</b>		
Depreciaciones	26,200	26,200
Impuesto a la renta	-	13,962
<b>Total</b>	<u>26,200</u>	<u>40,163</u>
<b>Cambios netos en los activos y pasivos-</b>		
Otras cuentas por cobrar	(121,717)	(54,976)
Otras cuentas por pagar	12,338	(39,014)
<b>Total</b>	<u>(109,379)</u>	<u>(93,990)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>227,611</u>	<u>190,554</u>

  
Consuelo Espinosa M.  
Gerente General

  
Ana Guayasamin V.  
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## **ANVIPA CIA. LTDA.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

**ANVIPA CIA. LTDA.** fue constituida en Ecuador el 2 de octubre de 1980, El domicilio de su sede social y principal centro de negocios está en la calle Juan de Ascaray 305 y Juan Montalvo de la ciudad de Quito, el Registro Único de Contribuyente de la Empresa es el N° 1790477207001.

El objeto el de la compra, venta, alquiler de bienes inmuebles propios o alquilados; suscribir o adquirir acciones o partes de interés en ellas. Anvipa no está ejerciendo la actividad inmobiliaria y sus operaciones están centradas únicamente en la adquisición de acciones e inversiones de otras empresas.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 25 de marzo del 2018, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 4), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación:

- NIIF 9 - Instrumentos financieros
- NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes
- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
- Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez
- Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

### 3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

#### Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

#### NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía adoptó NIIF 15 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. La Compañía no tuvo impacto en la adopción de NIIF 15.

#### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 "Instrumentos Financieros" reemplaza a NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía adoptó NIIF 9 utilizando el método retrospectivo modificado. El efecto producto de la adopción del método retrospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2018 con afectación a las cuentas patrimoniales de la Compañía en esa fecha y no se reestablecen las cifras de los estados financieros comparativos por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, ya que la norma proporciona un recurso práctico para aplicar de esta manera. La Compañía no tuvo impacto en la adopción de NIIF 9.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos incluye los saldos de efectivo y los valores que se mantienen en bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor, incluye inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### b) Propiedad, muebles y equipos-

La propiedad, muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se calcula aplicando el método línea recta en función de los años de vida útil estimado 5 para vehículos, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

#### c) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones son registradas inicialmente al costo y posteriormente son contabilizadas bajo el método de participación. Según este método, las inversiones aumentan o disminuyen en función de participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada. El resultado del período que se informa incluye la participación que le corresponde a la Compañía inversora sobre las variaciones del patrimonio de la entidad participada.

#### d) Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, muebles y equipos y activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro de 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.

#### e) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

## Notas a los estados financieros (continuación)

### f) Reconocimiento de costos y gastos-

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedad, muebles y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

### g) Impuesto a las ganancias-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia financiera fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal 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 la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período en que se informa.

### h) Ganancia por participación y dividendos socios-

La ganancia neta por participación se calcula en base al promedio de las participaciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Socios o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

## 5. USO DE ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia

## Notas a los estados financieros (continuación)

histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

### **Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales-**

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

### **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto-**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

### **Vida útil de propiedad, muebles y equipos-**

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad, muebles y equipos al final de cada período anual. Durante el año 2018, la compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en relación a las del año anterior.

### **Deterioro de activos no financieros-**

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

### **Obligaciones por beneficios a empleados-**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio.

### **Estimaciones para cubrir litigios-**

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación.
- El importe de la obligación pueda ser estimada de forma viable

### 6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTE

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017:	
- NIIF 3: Combinaciones de negocios	
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
- NIC 12: Impuesto a las ganancias	
- NIC 23: Costos de financiamiento	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

#### a) NIIF 16 Arrendamientos-

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la "NIC 17 Arrendamientos", "CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento", "SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos" y "SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento".

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto

## Notas a los estados financieros (continuación)

financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

### **Transición a NIIF 16**

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16 y espera que se reconozcan efectos sobre sus contratos de arrendamientos relacionados con edificios y propiedades de inversión.

## **7. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO**

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y de directorio de **ANVIPA CIA. LTDA.**

### **7.1. Caracterización de instrumentos financieros-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía cuenta con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los instrumentos financieros han sido contabilizados al costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales

### **7.2. Caracterización de riesgos financieros.-**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

#### **7.2.1. Riesgo de crédito.-**

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas.

#### **7.2.2. Riesgo de liquidez.-**

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones. **ANVIPA CIA. LTDA.** financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja.

#### **7.2.3. Riesgo de mercado.-**

Debido a que la Compañía no tienen activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Produbanco	(a) 1,300	18,070
<b>Total</b>	<u>1,300</u>	<u>18,070</u>

(a) La Compañía mantiene su cuenta en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

### 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

#### (a) Saldos de impuesto por cobrar y pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por cobrar		
Anticipo impuesto a la renta	<u>13,177</u>	<u>-</u>
Por pagar:		
Retenciones de impuesto a la renta	602	40
Retenciones del impuesto al valor agregado - IVA	<u>879</u>	<u>48</u>
	<u>1,480</u>	<u>88</u>

#### (b) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los Socios domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus Socios, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

## Notas a los estados financieros (continuación)

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **(c) Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

### **(d) Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, Socios o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago 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 del impuesto a la renta.

### (e) Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### (f) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

El gasto por impuesto a la renta que se presentan en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo impuesto a la renta	-	13,962
Gasto por impuesto a la renta del año	-	13,962

### (g) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	310,790	258,344
Más - Gastos no deducibles	23,796	35,979
Menos - Dividendos exentos	335,483	325,452
Más - Gastos incurridos para generar ingresos exentos	142	1,113
<b>Pérdida tributable</b>	<u>-755</u>	<u>-30,016</u>
Anticipo impuesto renta	<u>0</u>	<u>13,962</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (h) Situación tributaria-

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.

La Compañía no ha sido revisada desde su creación.

### (i) Reformas tributarias-

#### **Impuesto a la Renta**

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la sociedad respecto de sus Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

#### **Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones**

- Se cambio a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto al Valor Agregado

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

### 10. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, propiedad, muebles y equipos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos	196,000	196,000
Depreciación acumulada	(133,738)	(107,538)
Total	<u>62,262</u>	<u>88,462</u>

El movimiento de propiedades, muebles y equipos, es como sigue

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio del año	88,462	114,662
Depreciación del año	(26,200)	(26,200)
Depreciable	<u>62,262</u>	<u>88,462</u>

### 11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las inversiones se formaban de la siguiente manera:

	<u>Valor Nominal</u>		<u>Valor Patrimonial</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Supermercado La Favorita C.A.	660,087	586,115	1,141,560	1,067,588
Sheraton Four Point	50,000	50,000	53,926	53,926
Conclina C.A.	2,717	2,854	4,160	4,160
Goddard Catering Group Quito	6,000	6,000	1,000,203	1,000,203
	<u>718,804</u>	<u>644,969</u>	<u>2,199,850</u>	<u>2,125,877</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	3,609	360
Otros	-	3,387
	<u>3,609</u>	<u>3,747</u>

### 13. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los dividendos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Antonio Viteri Paredes	6,600	1,713
Consuelo Espinosa Morales	5,715	827
Esteban Viteri Espinosa	-	1,244
Gabriel Viteri Espinosa	68,112	65,559
	<u>80,427</u>	<u>69,343</u>

### 14. PATRIMONIO

#### (a) Capital social-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social estaba constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas, totalmente pagadas con un valor de 1 dólar cada una.

El detalle de los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Valor por acción	Valor nominal	% Participación
Viteri Espinosa Esteban	Ecuatoriana	4,800	1	4,800	48%
Viteri Espinosa Gabriel	Ecuatoriana	4,800	1	4,800	48%
Viteri Paredes Luis Antonio	Ecuatoriana	200	1	200	2%
Espinosa Morales Consuelo	Ecuatoriana	200	1	200	2%
		<u>10,000</u>		<u>10,000</u>	<u>100%</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (b) Reserva legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### (c) Reserva de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 15. OTROS INGRESOS

Durante los años 2018 y 2017, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos recibidos en efectivo	335,483	254,714
Dividendos recibidos en acciones	73,972	70,738
	<u>409,455</u>	<u>325,452</u>

## 16. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de socios a la fecha de emisión de este informe financiero (abril 23 de 2019).