

MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI “JATUK C.E.M.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

La Compañía **Mercado de los Andes Cotacachi Jatuk C.E.M.**, fue constituida el 13 de mayo del 2.004, mediante escritura pública, con un tiempo de duración de 75 años a partir del registro mercantil, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, si así se resolviere en Junta General de Accionistas y en la forma prevista en el estatuto de la Compañía.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador

Constituida por capital público que representa el 88.38% del capital accionario; y, el 11.62% por aportes del sector privado.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en facilitar la compra y venta al por mayor y menor de productos alimenticios, agropecuarios, agroindustriales, artesanías, materias primas y afines, a través de la comercialización y distribución de productos y servicios.

1.3 Entorno económico

El año fiscal 2.019 estuvo rodeado de una nutrida agenda política, muy similar en intensidad a la registrada en 2.018.

Las fuentes externas de financiamiento que financien el déficit seguirán siendo escasas y costosas considerando el perfil de riesgo del País.

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Internacional, que ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2.019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0,5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno haya caído del 40% al 38% en el año 2.019; y, que el desempleo total se ubique en 3,8%, cifra también superior a la de diciembre de 2.018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio, el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 22 de abril del 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.6 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene 1 oficina abierta en la ciudad de Cotacachi:

<u>Establecimiento</u>	<u>Dirección</u>	<u>Inicio actividades</u>
001	Cotacachi, 10 de Agosto entre Salinas y Morales	20/07/2004

2 Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2.019.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto el edificio, rótulos informativos, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.4 – Propiedades, planta y equipo
- Nota 7.9 – Beneficios a empleados
- Nota 7.10 – Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo, de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se incluye en la Nota 7.11– Beneficios a empleados.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En nota 5 se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.5 Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 22 de abril del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID – 19, como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible ha realizado las siguientes acciones: disminuir personal, negociar valores de arriendo, nuevas estrategias de ventas, nuevos horarios de trabajo; así como, aplazando el pago de sus haberes al personal y proveedores, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha, se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Al 31 de diciembre del 2.019, la Compañía mantiene un capital de USD 741.520; ha registrado pérdidas permanentes durante los años 2.004 al 2.018 por USD (218.056,13), el resultado neto del ejercicio 2.019 fue de USD (19.104,41), la generación constante de perdidas, estaría afectando el principio de Empresa en marcha. (Ver nota 8).

La administración de la Compañía, consciente del deterioro patrimonial causado por las constantes pérdidas; y, considerando los ajustes que podrían originarse, plantean al respecto lo siguiente:

- Estructurar un nuevo plan de negocio que permita obtener flujos positivos;
- Hacer una reingeniería de procesos destacando todos aquellos que no generen valor;
- Hacer un control presupuestario en forma periódica, con el objeto de identificar desviaciones e implementar correcciones de forma oportuna;
- Hacer una planeación estratégica que fije un nuevo norte a la Organización, determinando nuevos objetivos, estrategias, acciones y actividades con todos los empleados de la Compañía, estableciendo metas claras y concretas con plazos y responsables determinados;
- Durante los próximos 5 años alcanzar el punto de equilibrio económico de la Compañía, depurando activos improductivos;
- Implementar y legalizar un sistema de gestión integral que cuente con manuales, políticas y procedimientos respecto a la gestión de producción, comercial, económica y empresarial.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros.

<u>Norma</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Impacto previsto</u>
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017	Ninguno
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018	Ninguno
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018	Ninguno

4. Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor; y, con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen, si la sucursal tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenedos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurriarse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con accionistas y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo pueda ser determinado de manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separadas.

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

<u>Propiedades, planta y equipo:</u>	<u>Años vida útil:</u>
- Edificio	75
- Muebles y enseres	10
- Equipo de oficina	10
- Maquinaria y equipo	10
- Equipo de computación	3

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los terrenos no se deprecian. 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.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.5. Deterioro del valor de los activos

• **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como edificio, muebles, equipo de oficina y equipo de computación y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, edificio, muebles y enseres, equipo de oficina, maquinaria y equipo, equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.6. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales).

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes, mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 9.490,76 y USD 9.698,11 respectivamente

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

4.7. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

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

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

4.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

c) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 7.3** – Propiedades, planta y equipo
- **Nota 7.8** – Beneficios a empleados
- **Nota 7.9** – Impuesto a la renta

d) **Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones de la Administración del **MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK C.E.M.** de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.9. **Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.10. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos, en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán al **MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK C.E.M.**; y, puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a los causados o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.11. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.12. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar con compañías relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Junta General de Accionistas y de acuerdo a las atribuciones de la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

6. Categorías de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	3.978,94	4.137,18
Cuentas por cobrar no relacionados	7.220,95	10.571,21
Préstamos empleados	427,54	2.150,05
Total activos financieros	11.627,43	16.858,44
Pasivos financieros		
Acreedores comerciales	4.232,70	4.232,70
Total pasivos financieros	4.232,70	4.232,70

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	3.659,76	1.829,43
Caja	319,18	2.307,75
Total:	3.978,94	4.137,18

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

Ver página siguiente: Cuentas por cobrar clientes no relacionados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Alicuotas administrativas	3,957.42	2,474.11
Arriendos especiales espacios libres	269.27	2,930.71
Arrendatarios de domingo	563.36	2,502.84
Arrendamiento de locales	875.42	929.15
Otros menor valor	1,555.48	1,734.40
Total cuentas por cobrar:	<u>7,220.95</u>	<u>10,571.21</u>
Estimación por deterioro	-	(5,458.97)
Total neto:	<u><u>7,220.95</u></u>	<u><u>5,112.24</u></u>

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3. Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación: Edificio y mejoras al edificio. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedades, planta y equipo.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

Por el periodo 2.019 y 2.018, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos periodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

El gasto por depreciación de año terminado el 31 de diciembre 2.019 y 2.018, se distribuye en el estado de resultado integral como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos de administración (Nota 7.14)	11.428,16	11.502,78
Total depreciación:	<u>11.428,16</u>	<u>11.502,78</u>

7.3.1. Movimiento de Propiedades, planta y equipo 2.019

Costo:	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Ajustes	Saldo final	Años vida útil
Terreno	1,313,780.60	-	-	1,313,780.60	
Edificio	1,179,515.05	-	-	1,179,515.05	75
Mejoras al edificio	100,993.77	2,660.99	(2,660.99)	100,993.77	75
Muebles de oficina	1,039.98	-	-	1,039.98	10
Equipo de oficina	269.64	-	-	269.64	10
Rótulos informativos	4,749.46	-	-	4,749.46	10
Muebles y enseres	4,919.00	-	-	4,919.00	10
Maquinaria y equipo	227.63	-	-	227.63	10
Equipo de seguridad	4,970.09	-	-	4,970.09	10
Equipo de computación	5,667.75	-	-	5,667.75	3
Otros activos depreciables	742.65	-	-	742.65	
Total costo:	<u>2,616,875.62</u>	<u>2,660.99</u>	<u>(2,660.99)</u>	<u>2,616,875.62</u>	
Depreciación:					
Depreciación acumulada	334,208.01	11,428.16	-	345,636.17	
Total depreciación:	<u>334,208.01</u>	<u>11,428.16</u>	<u>-</u>	<u>345,636.17</u>	
Total valor libros:	<u>2,282,667.61</u>	<u>(8,767.17)</u>	<u>(2,660.99)</u>	<u>2,271,239.45</u>	

Ver página siguiente: Movimiento propiedades, planta y equipo 2.018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Movimiento propiedades, planta y equipo 2.018

Costo:	Saldo inicial	Compras y/o adiciones	Saldo final	Años vida útil
Terreno	1,313,780.60		1,313,780.60	
Edificio	1,179,515.05		1,179,515.05	75
Mejoras al edificio	97,350.55	3,643.22	100,993.77	75
Muebles de oficina	1,039.98		1,039.98	10
Equipo de oficina	269.64		269.64	10
Rótulos informativos	4,749.46		4,749.46	10
Muebles y enseres	4,919.00		4,919.00	10
Maquinaria y equipo	227.63		227.63	10
Equipo de seguridad	4,970.09		4,970.09	10
Equipo de computación	2,929.54	2,738.21	5,667.75	3
Otros activos depreciables	742.65		742.65	
Total costo:	2,610,494.19	6,381.43	2,616,875.62	
Depreciación:				
Depreciación acumulada	322,705.23	11,502.78	334,208.01	
Total depreciación:	322,705.23	11,502.78	334,208.01	
Total valor libros:	2,287,788.96	(5,121.35)	2,282,667.61	

7.4. Impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.018
Saldo inicial	83,561.30 (*)	83,561.30
Adiciones	1,087.00 (**)	-
Saldo final:	84,648.30	83,561.30

* = Los impuestos diferidos se originaron en el período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera.

** = Se originan en la contabilización de la provisión jubilación patronal y desahucio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.5. Cuentas por pagar comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Montalvo Anrango Rosa	750.00	750.00
Guerra Sosa José Miguel	900.00	900.00
Cevallos Cevallos Luis Alberto	1,500.00	1,500.00
Alvacando Anrango Luis Fernando	1,082.70	1,082.70
Total:	<u>4,232.70</u>	<u>4,232.70</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materiales y suministros, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.6. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IVA por pagar	653,21	310,20
Retenciones de IVA	28,05	46,54
Retenciones fuente	4,14	89,92
Total:	<u>685,40</u>	<u>446,66</u>

7.7. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IESS por pagar	1,168,35	1,348,82
Préstamos quirografarios	94,56	87,57
Préstamos hipotecarios	-	357,10
Otros menor valor	5864,05	475,39
Total:	<u>7.126,96</u>	<u>2.268,88</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.8. **Beneficios a empleados**

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercer sueldo por pagar	368,16	395,33
Décimo cuarto sueldo por pagar	1.589,42	1.733,85
Vacaciones por pagar	2.408,18	3.926,87
Total:	4.365,76	6.056,05

A continuación el detalle de movimientos:

Año 2019	Saldo 31/12/2018	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/2019
Décimo tercero	395.34	6,080.11	6,107.28	368.17
Décimo cuarto	1,733.84	4,251.94	4,396.37	1,589.41
Vacaciones	3,926.87	3,040.06	4,558.75	2,408.18
TOTAL	6,056.05	13,372.11	15,062.40	4,365.76

Año 2018	Saldo 31/12/2017	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/2018
Décimo tercero	481.74	6,105.86	6,192.26	395.34
Décimo cuarto	1,492.63	4,245.96	4,004.75	1,733.84
Vacaciones	3,127.56	3,052.94	2,253.63	3,926.87
TOTAL	5,101.93	13,404.76	12,450.64	6,056.05

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2019	Año 2018
Jubilacion patronal	6.182,23	6.096,65
Desahucio	3.308,53	3.601,46
TOTAL	9.490,76	9.698,11

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Ver página siguiente: 7.9. Impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.9. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente:

	Año 2.019	Año 2.018
a.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
(Pérdida) antes de deducciones	(15,044.72)	(18,961.09)
(+) Gastos no deducibles	11,830.19	10,304.05
Base Impositiva	<u>(3,214.53)</u>	<u>(8,657.04)</u>
b.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:		
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	-	64.16
(-) Anticipos de impuesto a la renta	-	(64.16)
(-) Retenciones en la fuente	(5.76)	(3.06)
SALDO A (FAVOR) PAGAR	<u>(5.76)</u>	<u>(3.06)</u>

c.- Tasa impositiva

Durante el 2.019 y 2.018 la Compañía no registró el impuesto a la renta corriente, debido a que en cada año tuvo pérdidas.

7.10. Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Sucursal continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Sucursal, ni sus accionistas han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas. (Anexo 1).

b) Aportes futura capitalización

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 asciende a USD 401.061,17 corresponde a aportes realizados por los accionistas públicos y privados desde el año 2.004 y corresponde a aportes realizados en obras civiles, especies o dinero.

c) Otros resultados integrales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Reserva por estudios actuariales	1,558.84	(176.19)
Total:	<u>1,558.84</u>	<u>(176.19)</u>

d) Resultados acumulados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
i. Pérdidas acumuladas	(794.54)	(794.54)
ii. Resultados acumulados NIIF	1,213,318.59	1,232,343.84
Total:	<u>1,212,524.05</u>	<u>1,231,549.30</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

i. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas surgidas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

ii. Resultados acumulados provenientes adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.11. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Alicuotas	59.924,40	56.423,96
Arriendos espacios libres	64.183,11	69.612,71
Total:	<u>124.107,51</u>	<u>126.036,67</u>

7.12. Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Multas y sanciones	1.269,36	500,00
Otros ingresos	2.506,64	2.574,25
Otros ingresos no operacionales	3.724,83	1.718,59
Total:	<u>7.500,83</u>	<u>4.792,84</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.13. Gastos de administración

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Composición de saldos:		
Remuneraciones al personal	70,109.71	67,056.24
Beneficios sociales	13,372.11	13,404.76
Aportes IESS	13,060.85	13,503.68
IVA no reconocido	1,382.76	1,795.29
Suministros y materiales	8,207.66	8,506.38
Bonificación por responsabilidad	-	140.00
Depreciaciones (Nota 7.3)	11,428.16	11,502.78
Impuestos, multas y contribuciones	992.25	978.49
Servicio de guardianía	6,338.57	10,926.12
Servicios terceros	-	461.43
Servicios de auditoría	2,300.00	2,300.00
Otros menor valor	19,460.99	19,215.43
Total:	146,653.06	149,790.60

8. Empresa en marcha

Los Estados Financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación pasivos en el curso normal del negocio.

Según estos estados financieros, durante el año 2.019 la Compañía incurrió en pérdidas netas por USD (19.040,25), las pérdidas acumuladas (2.004 al 2.018), ascienden a USD (218.056,13).

En el año 2.018, se realizó la absorción de las pérdidas acumuladas de periodo 2.004 al 2.017 por USD (199.030,88) con la cuenta resultados acumulados adopción NIIF primera vez, mediante acta de Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de marzo del 2.018. Estos estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, los montos y la clasificación de pasivos, que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Año	Según formulario 101
2.004	(8.022,93)
2.005	(13.668,39)
2.006	(10.817,30)
2.007	(23.138,09)
2.008	(19.631,71)
2.009	(24.206,40)
2.010	(27.262,63)
2.011	(10.527,75)
2.012	(874,30)
2.013	(22.824,41)
2.014	(6.868,79)
2.015	(11.539,37)
2.016	(16.708,01)
2.017	(2.940,80)
2.018	(19.025,25)
2.019	(15.044,72)
Total:	<u>(233.100,85)</u>

La Gerencia, consciente del deterioro patrimonial que las pérdidas generan, considera que las reservas patrimoniales soportan dichas pérdidas y plantea al respecto lo siguiente:

- Monitorear permanentemente el plan de negocio, de tal manera que permita obtener flujos positivos en cada línea productiva;
- Hacer una reingeniería de procesos, destacando todos aquellos que no generen valor;
- Hacer un control presupuestario en forma periódica, con el objeto de identificar desviaciones e implementar correcciones de forma oportuna;
- Ejecutar una planeación estratégica que fije un nuevo norte a la organización, determinando nuevos objetivos, estrategias, acciones y actividades con todos los empleados de la Compañía, estableciendo metas claras y concretas con plazos y responsables determinados;
- Durante los próximos 5 años alcanzar el punto de equilibrio económico de la empresa, depurando activos improductivos;
- Implementar un sistema de gestión integral que cuente con manuales, políticas y procedimientos respecto a la gestión de producción, comercial, económica y empresarial.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

9. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

10. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene y registra transacciones con relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2.015.

11. Informe tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

12. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

13. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2.019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, implican una revelación en las notas a los estados financieros:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

11 de marzo de 2.020, la Organización Mundial de la Salud – OMS, declara la propagación del COVID – 19 como.

Creemos que esta emergencia sanitaria nos está pasando un alto costo para el pleno funcionamiento del **MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI JATUK C.E.M.** ya que en la actualidad nos encontramos sin realizar al 100% todas nuestras actividades, además existen las obligaciones de pago al personal y entidades de control. Por tal motivo estamos buscando alternativas que nos permitan recuperar el valor mínimo mensual que se facturaba a fin de que finales del 2.019 no se tenga un fuerte impacto.



Etc. Miguel Pazmiño
Gerente General
MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI
JATUK CEM



Ing. Margarita Tambaco
Contadora
MERCADO DE LOS ANDES COTACACHI
JATUK CEM