

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa FAVIMATIC S.A., subsidiaria de Corporación Favorita fue constituida el 16 de Marzo del 1982 en la República del Ecuador en inscrita en el registro mercantil el 20 de abril del mismo año. El objeto social de la Compañía es el lavado y planchado de prendas de vestir, importación y venta de detergente, aditivos y complementos.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Pichincha; Cantón: Rumiñahui; Parroquia: Sangolqui; Avenida General Enriquez Via Cotogchoa S/N.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2019. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 26 de marzo del 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de FAVIMATIC S.A. al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "FAVIMATIC S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.10 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.11 Impuestos

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2018: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2018: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2018: 25%).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta mixta del 22% y 25% considerando la participación accionaria en paraíso fiscal.

Impuesto a la renta diferido

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

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

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

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 a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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 pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

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

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.13 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Empresa. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Empresa reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los ingresos son principalmente por la prestación de servicios de Lavado y se reconocen cuando la Empresa ha satisfecho las solicitudes del cliente, este tiene discreción sobre los mercados y los precios para la prestación de los servicios y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los servicios prestados. Se requiere que el cliente de conformidad de los servicios efectivamente prestados por la Empresa de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en los saldos:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica Oficina			6
Bancos Nacionales	(3.1.1)	550.287	61.874
Total Efectivo y equivalentes		550.287	61.880

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2019 US\$	2018 US\$
Produbanco Cta.Cte.	550.287	61.874
Total Bancos	550.287	61.874

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras , su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Inversiones Temporales			
Inversiones Temporales			550.000
Inversiones Temporales, netas			550.000
Cuentas por cobrar relacionadas			
Cientes Favimatic	(3.2.1)	34.967	
Cuentas por cobrar comerciales, netas		34.967	
Otras Cuentas por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	(3.2.2)	9.249	15.365
Otras Cuentas por cobrar, netas		9.249	15.365
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		44.216	565.365

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.2.1) Las cuentas por cobrar relacionadas Favimatic representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros, al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Corporación Favorita C.A.	34.967	
SUMAN	34.967	

(3.2.2) Las Otras cuentas por cobrar representan el detalle siguiente:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Intereses Póliza		8.769
Empleados		2.865
Otras	9.249	3.731
SUMAN	9.249	15.365

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Impuestos		
Credito Tributario Impuesto a la Renta	2.311	
Anticipo Impuesto a la Renta, netas	2.311	
Total pagos anticipados e impuestos	2.311	-

3.4 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	2019	2018
	US\$	US\$
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Comprado a Terceros	5.172	1.184
Total Inventario	5.172	1.184

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de los otros Activos No Corrientes:

		2019	2018
		US\$	US\$
Activo por Impuestos Diferidos	(3.5.1)	2.700	10.404
Total Inventario		2.700	10.404

(3.5.1) Los Activos por Impuestos Diferidos corresponden a diferencias temporarias por Cálculo Actuarial.

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	Ref.	2019	2018
		US\$	US\$
Proveedores Varios	(3.6.1)	7.598	2.350
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		7.598	2.350

(3.6.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2019	2018
	US\$	US\$
Proquim	7.598	1.901
Quimicamp		449
SUMAN	7.598	2.350

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	412	2.477
Impuesto a la renta	27.257	51.115
Con la administración Tributaria, netas	27.669	53.592
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	1.525	1.075
Con el IESS, netos	1.525	1.075
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercero por pagar (3.7.1)	270	270
Décimo Cuarto por pagar (3.7.1)	1.641	1.294
Bonificación Ejecutivos	12.314	13.399
15% participación trabajadores	35.096	38.187
Beneficios de ley a empleados, netos	49.321	53.150
Otros Pasivos Corrientes		
Descuento Mortuoria	355	283
Compañías de Seguros	(2)	(0)
Compañías Relacionadas		163
Otros pasivos corrientes, netos	353	445
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	78.868	108.262

(3.7.1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	1.564	5.563
Provisión del año	8.555	5.816
Pagos del año	(8.208)	(9.815)
Saldo al final del año	1.911	1.564

3.8 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Provisiones por Beneficios a Empleados		
Provisión por Jubilación Patronal	245.150	232.187
Provisión por Desahucio	10.959	13.565
Total beneficios a empleados a largo plazo	256.110	245.753

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aspectos Técnicos Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación. Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2019, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2019 y 2018, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2019	2018
UTILIDAD CONTABLE	233.973	254.582
15% Participación Trabajadores (a)	(35.096)	(38.187)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	198.877	216.395
(+) Gastos no deducibles	28.703	20.843
(-) Ingresos Excentos	(28.079)	
BASE IMPONIBLE	199.502	237.237
Base imponible de Accionistas en Paraíso Fiscal	23.940	45.573
Base imponible de Accionistas que no están en Paraíso Fiscal	175.561	191.664
 IMPUESTO A LA RENTA	 45.230	 60.677
 Anticipo Mínimo		 5.449
Gasto por Impuesto a las Ganancias	45.230	60.677

(a) Conforme leyes laborales FAVIMATIC S.A. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.10 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	1.400	1.400
Aumento de capital	-	-
Capital Social al 31 de diciembre	1.400	1.400

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 1400 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía 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 de las reservas y el 50% del capital.

3.11 INGRESOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

INGRESOS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	US\$
Ingresos por Servicios de Lavado	470.972	473.414
Total ingresos	470.972	473.414

FAVIMATIC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.12 GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación se presenta el detalle de gastos administrativos:

GASTOS	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos de Personal	162.856	193.661
Honorarios	18.302	19.095
Mantenimiento	58.027	480
Suministros	10.403	20.147
Combustibles y Lubricantes	23.889	2.353
Impuestos y Contribuciones	6.378	6.356
Amortizaciones		2.697
Otros Gastos	3.653	9.328
Total gastos administrativos	283.507	254.118

3.13 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 26 de marzo del 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Fernando Saenz
Representante Legal

Ma. Augusta Zabala
Contadora General