

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en cifras completas en dólares de los estados unidos de américa)

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO:	No. PÁGINA
Estado de situación financiera	4
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Flujos de Efectivo	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Notas a los Estados Financieros	11

ABREVIATURAS:

COYANOR S.A.	Comercios y Afines del Norte
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NICs	Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares de los Estados Unidos de América
ARCH	Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero
IVA	Impuesto al Valor Agregado
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
SMV	Salario Mínimo Vital
R.O	Registro Oficial
OMS	Organización Mundial de la Salud
IASB	International Accounting Standards Board
COVID-19	Enfermedad de Corona Virus
Cia. Ltda.	Campaña Limitada

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

	<u>No. NOTAS</u>	<u>No. PÁGINAS</u>
Información General	1	11
Bases de presentación de los Estados Financieros	2	12
Resumen de principales políticas contables	3	14
Riesgos	4	28
Categoría de Instrumentos Financieros	5	30
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,1	31
Cuentas por cobrar comerciales	5,2	31
Otras cuentas por cobrar	5,3	32
Cuentas por cobrar fiscales	5,4	32
Proveedores	5,5	32
Otras cuentas por pagar	5,6	32
Inventarios	6	33
Propiedad, planta y equipo	7	33
Activos por derecho de uso	8	33
Activos por Impuestos Diferidos	9	35
Otros activos no corrientes	10	35
Pasivos Corrientes	11	35
Pasivos no corrientes	12	36
Otras cuentas por pagar	13	37
Patrimonio	14	38
Ingreso por actividades ordinarias	15	38
Costo de ventas y gastos administrativos y de ventas	16	39
Situación Fiscal	17	41
Informe de cumplimiento tributario	18	44
Precios de transferencia	19	44
Otras revelaciones	20	44
Hechos ocurridos después del periodo en el que se informa - eventos subsecuentes	21	44

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA

ACTIVO	NOTAS	2019	2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVOS CORRIENTES					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,1	40.914,68	23,29	40.891,39	175.574,88
Cuentas por cobrar clientes	5,2	143.737,26	188.786,99	-45.049,73	-23,86
Otras cuentas por cobrar	5,3	11.243,82	54.626,19	-43.382,37	-79,42
Crédito tributario IVA	5,4	10.241,63	17.979,06	-7.737,43	-43,04
Crédito tributario Fuente	5,4	15.130,02	9.446,79	5.683,23	60,16
Inventario de combustible	6	4.214,17	4.365,87	-151,70	-3,47
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7				
Edificios		-	310.067,27	-310.067,27	-100,00
Maquinaria y Equipo		22.779,94	22.779,94	0,00	0,00
Equipo de Computación		370,00	370,00	0,00	0,00
Muebles de oficina		-	10.620,87	-10.620,87	-100,00
ACTIVOS POR DERECHOS DE USO	8				
Activo por Derecho de Uso		93.996,11	-	93.996,11	100,00
(-) Depreciación acumulada		-53.110,38	-108.568,06	-55.457,68	51,08
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9				
Activo por Impuestos Diferidos		907,69	-	907,69	100,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10				
Propiedades Disponibles para la Venta		231.155,20	-	231.155,20	100,00
TOTAL ACTIVOS		521.580,14	510.498,21	11.081,93	2,17

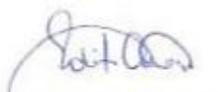
COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

	NOTAS	2019	2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
PASIVO					
PASIVOS CORRIENTES	11				
Proveedores		13.644,76	16.370,06	-2.725,30	-16,65
Retenciones IVA		360,00	360,00	0,00	0,00
Retención en la Fuente por pagar		385,05	280,77	104,28	37,14
15 % Participación trabajadores por pagar		631,96	2.999,08	-2.367,12	-78,93
Aportes IESS por pagar		1.113,61	-	1.113,61	100,00
Sueldos y Salarios por pagar		79.446,28	58.627,86	20.818,42	35,51
Obligaciones empleados por pagar		2.853,18	-	2.853,18	100,00
Anticipo de clientes		884,21	3.438,16	-2.553,95	-74,28
Ingreso por Impuestos Diferidos		907,69	-	907,69	100,00
PASIVO NO CORRIENTE	12				
Pasivo por arrendamiento financiero		65.502,85	-	65.502,85	100,00
Otras cuentas por pagar	13	106.465,77	176.465,77	-70.000,00	-39,67
Jubilación empleados por pagar		512,00	-	512,00	100,00
TOTAL PASIVOS		272.707,36	258.541,70	14.165,66	5,48
PATRIMONIO	14				
CAPITAL					
Capital Social		5.000,00	5.000,00	0,00	0,00
Reserva legal		37.743,82	37.743,82	0,00	0,00
Ganancias acumuladas		209.187,48	198.421,56	10.765,92	5,43
Ganancia neta del periodo		-993,52	10.791,11	-11.784,63	-109,21
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Pérdidas y Ganancias Actuariales Desahucio		-993,00	-		100,00
Pérdidas y Ganancias Actuariales Jubilación		-1.072,00	-		100,00
TOTAL PATRIMONIO		248.872,78	251.956,49	-3.083,71	-1,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		521.580,14	510.498,19	44.689,79	0,09

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Lcda. Edith Arroyo
Contadora
No. 27.595 CPA

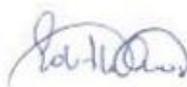

Sra. Judith Aguirre Flores
Gerente

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA

INGRESOS	NOTAS	2.019	2.018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Ventas	15	1.412.613,64	1.363.422,08	49.191,56	3,61
+ Otros ingresos		50.000,09	54.632,56	-4.632,47	-8,48
Total Ingresos		1.462.613,73	1.418.054,64	44.559,09	3,14
COSTOS					
- COSTO DE VENTAS	16	1.259.952,89	1.201.679,21	58.273,68	4,85
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		202.660,84	216.375,43	-13.714,59	-6,34
GASTOS					
	17				
Sueldos y salarios y demás remuneraciones		60.201,84	58.589,29	1.612,55	2,75
Beneficios sociales		10.906,56	14.716,38	-3.809,82	-25,89
Aporte patronal (incluye fondo de reserva)		11.758,72	8.934,55	2.824,17	31,61
Honorarios profesionales		11.128,80	754,85	10.373,95	1.374,31
Jubilación Patronal		512,00	0,00	512,00	100,00
Desahucio		1.310,00	386,00	924,00	239,38
Otros		767,18	0,00	767,18	100,00
Depreciación		34.075,24	15.503,36	18.571,88	119,79
Transporte de combustible		22.314,80	25.534,04	-3.219,24	-12,61
Promoción y publicidad		22,23	265,05	-242,82	-91,61
Combustibles		41,16	94,65	-53,49	-56,51
Gastos de viajes		1.050,59	4.976,69	-3.926,10	-78,89
Arrendamientos		0,00	36.000,00	-36.000,00	-100,00
Suministros herramientas		970,48	654,92	315,56	48,18
Mantenimiento		4.064,62	12.982,41	-8.917,79	-68,69
Mermas - evaporación		3.861,32	11.969,04	-8.107,72	-67,74
Seguros		1.199,27	2.851,96	-1.652,69	-57,95
Impuesto contribuciones		11.151,18	3.770,74	7.380,44	195,73
Gastos bancarios		2.653,48	2.515,54	137,94	5,48
Servicios públicos		446,06	440,09	5,97	1,36
Otros		20.011,94	1.645,39	18.366,55	1.116,24
Ganancia neta del ejercicio		4.213,37	13.790,48	-9.577,11	-69,45
- 15% participación trabajadores		632,00	2.999,08	-2.367,08	-78,93
UTILIDAD NETA		3.581,37	10.791,40	-7.210,03	-66,81

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

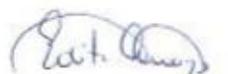

 Lcda. Edith Arroyo
Contadora
 No. 27.595 CPA


 Sra. Judith Aguirre Flores
Gerente

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA

	NOTA	AÑO 2019
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		40.891,39
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		48.398,13
Clases de cobros por actividades de operación		1.652.059,82
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1.652.059,82
Clases de pagos por actividades de operación		-1.603.661,69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-1.520.794,57
Pagos a y por cuenta de los empleados		-82.867,12
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-7.506,74
Otras entradas (salidas) de efectivo	16	-7.506,74
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		40.891,39
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO		23,29
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		40.914,68
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		4.213,37
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		36.529,24
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	16	34.075,24
Ajustes por gastos en provisiones	16	1.822,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores		632
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		7.655,52
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		45.049,73
(Incremento) disminución en inventarios		-151,7
(Incremento) disminución en otros activos		2.054,20
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		2.725,30
Incremento (disminución) en beneficios empleados		23.671,60
Incremento (disminución) en otros pasivos		-73.200,25
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		40.891,39

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.


 Lcda. Edith Arroyo
 Contadora
 No. 27.595 CPA


 Sra. Judith Aguirre Flores
 Gerente

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2019

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMÉRICA

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACTIVOS INTANGIBLES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1 de enero del 2018	5.000,00	37.743,82	155.142,30		43.279,26	241.165,38
Dividendos no distribuidos			43.279,26		-43.279,26	
Resultado del Ejercicio					10.791,11	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5.000,00	37.743,82	198.421,56		10.791,11	251.956,49
Saldo al 1 de enero del 2019	5.000,00	37.743,82	198.421,56		10.791,11	251.956,49
Transferencias de resultados a otras cuentas patrimoniales			10.765,92		-10.791,11	-25,19
Resultado del Ejercicio					-993,52	-993,52
Otros resultados				-2.065,00		-2.065,00
Saldo al 31 de diciembre del 2019	5.000,00	37.743,82	209.187,48	-2.065,00	-993,52	248.872,78

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros


 Lcda. Edith Arroyo
 Contadora
 No. 27.595


 Sra. Judith Aguirre Flores
 Gerente

EMPRESA COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA No. 1 INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Información General

Comercios y Afines del Norte Coyanor S.A. Es una sociedad anónima constituida legalmente el 30 de octubre del 2006, radicada en Ecuador, provincia de Imbabura, ciudad Ibarra, en la Panamericana norte km 1, y Luis F. Madera.

El objeto social es la venta al por mayor de Diesel 2 Industrial, producto que es requerido en la industria y prestación de servicios de diferentes empresas y entidades del sector público.

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en Ibarra. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, bajo el número de expediente 156980.

1.2 Actividad Económica

Su actividad principal es la Venta al por mayor de Combustible Diesel 2 Industrial

1.3 Entorno económico

El Ecuador en el año 2019 pasó por una grave crisis política y económica. El gobierno declaró el estado de excepción en todo el país en respuesta a las protestas callejeras por la eliminación de los subsidios a los combustibles en el mes de octubre.

En octubre fue suspendida la producción de tres pozos petroleros en medio de manifestaciones que se oponen al plan de ajuste económico anunciado por el presidente Lenín Moreno que, entre otras medidas, puso fin a 40 años de ayudas financieras para mantener bajos los precios de las gasolinas y el diesel.

Con carreteras bloqueadas en 17 de las 24 provincias, el país ha comenzado a ver los primeros efectos económicos de la crisis política: desabastecimiento de gasolina en algunas zonas del país, escasez de productos en mercados callejeros, especulación en el precio de alimentos y fletes, además de un aumento del precio del pasaje del transporte urbano en algunos municipios.

Además, es probable que el alza en el precio de los combustibles genere un aumento de la inflación, que en los últimos años ha tenido tasas negativas y que actualmente es

de -0,1%, en el contexto de una economía dolarizada cuyo crecimiento se ha estancado.

De hecho, el Producto Interno Bruto (PIB) solo creció 0,3% en el segundo trimestre de este año, en medio de la implementación de un plan de ajuste fiscal que busca reducir el déficit público.

1.4 Autorización de emisión de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

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 6 de marzo del 2020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

NOTA No. 2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento con NIIFs para Pymes

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31-12-2019.

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, 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.

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

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

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

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-NIIF, NIIF para PYMES 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 importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 6.6 Propiedades, Planta y Equipo
- Nota 6.9 Beneficios a empleados

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 2019 y 2018, se incluye en la Nota 5.9 – Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

c) 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.

d) 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 funcionamiento

La Administración de la empresa informa que reformulando el presupuesto y proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la misma será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual; considerando la posición financiera, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros; sin embargo se está analizando el impacto que tendrá la reciente crisis mundial por la pandemia Covid-19, en las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía, se verán reflejados en los resultados del ejercicio 2020.

Sin embargo la administración tiene la sana intención y no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de "Empresa en Funcionamiento", al preparar sus estados financieros.

NOTA No. 3 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas se han utilizado a lo largo de los períodos presentados en los estados financieros.

3.1 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.

3.2 Efectivo y Equivalentes de 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.

3.3 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 Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

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

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

- Al Costo amortizado.
- Al Valor razonable.

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.

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

Obligaciones Financieras con socios y relacionados

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.

3.4 Estimación por deterioro de cartera

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a no existencia de

partidas antiguas pendientes de cobro no se creó la cuenta Provisión Deterioro de Cartera.

3.5 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

En la estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 5 días.

Las mermas relacionadas con el inventario por evaporación, se cargan a los resultados en el período que se causan.

3.6 Propiedades, Planta y Equipo

a. Medición inicial

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. 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.

b. Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, la 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.

La Propiedades, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c. Depreciación

El costo de la Propiedades, Planta y Equipo, se deprecia de acuerdo a su vida útil estimada 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 valor estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedades, Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vidas útiles</u>
Maquinaria y equipo	36 a 14 años según su composición
Equipo de cómputo	3 años
Muebles y enseres	10 años
Mejoras al Edificio *	20 años

El método de depreciación se utiliza es de línea recta.

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

3.7 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 maquinaria, equipos, son revisados 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.

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 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, edificio, mobiliario y estantería, muebles y enseres, vehículos y 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.

3.8 Beneficios a 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 (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes contra las provisiones realizadas 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 a corto plazo aquellos que 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.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre de 2019, según leyes laborales vigentes mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 512, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2017. Son deducibles solo de los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta

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 período 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 período 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.

3.9 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.

Impuesto a la Renta Corriente

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, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2017:

La tarifa de impuesto a la renta subió del 22% al 25%. Si la sociedad tiene accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa sube del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 25% (2019) Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) 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 fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI 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, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.
- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.
- Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto

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 su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probables y 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 cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía dispone de pérdidas por amortizar a 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 a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida 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 pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

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

3.10 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios Gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos.

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales 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.

3.11 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la comercialización de todo tipo de productos relacionados con la actividad de producción venta y comercialización de productos lácteos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán, y puedan ser confiablemente medidos.

En el año 2018 se realizó la transición de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con proveedores, en lo aplicable a la NIIF para PYMES, considerando el análisis costo-beneficio.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de Propiedades, 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 lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.12 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está elaborado y reportado 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.

3.13 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.

3.14 Gastos Financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

3.15 Arrendamientos

3.16

La empresa en el año 2019 aplicó la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamiento, en calidad de Arrendatario, tiene suscrito 1 contrato de arrendamiento por el uso de locales comerciales en donde funcionan los puntos de venta, con diferentes plazos de duración, generalmente mayores a un año.

La contabilización de los arriendos en calidad de arrendatario se presenta así:

En el estado de situación financiera por separado de Otros Activos al final de los Activos Corrientes el valor de corto plazo y al final de Activos no Corrientes el valor de largo plazo bajo las partidas: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento. En el estado de resultados del periodo y otro resultado integral, presenta el Gasto por intereses por el Pasivo por arrendamiento de forma separada del Cargo por depreciación del Activo por derecho de uso. El Gasto por intereses sobre el Pasivo por arrendamiento es un componente de los Costos Financieros.

En el estado de flujos de efectivo, el arrendatario la empresa clasifica:

- (a) los pagos en efectivo por la parte del principal del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de financiación;
- (b) los pagos en efectivo por la parte de intereses del pasivo por arrendamiento aplicando los requerimientos de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo por los intereses pagados. y
- (c) los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamiento de activos de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de operación.

3.17 Patrimonio

- a) Capital: es el valor aportado por los accionistas según escritura de constitución.
- b) Reservas: son los valores anuales calculados de utilidad obtenida por la empresa, por disposiciones legales el 10%, que podrá ser usado para ser capitalizado o absorber pérdidas como lo dispone la Ley de Compañías.

- c) Resultados acumulados – utilidades: son los valores que se han ido sumado anualmente de las utilidades no distribuidas a los accionistas que puede ser utilizado para ser capitalizado o transferido a otras reservas si así lo resuelve la Junta General de Accionistas.
- d) Resultados acumulados – pérdidas: son los valores que se han ido sumado anualmente de las pérdidas obtenidas que pueden ser amortizadas con utilidades de años siguientes según disposiciones tributarias o absorbidas por las otras cuentas patrimoniales reservas o resultados acumulados-utilidades.

3 Administración de Riesgos

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, además 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 solidaria de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por 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
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

NOTA NO. 4 RIESGOS

4.1 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 área Administrativa de la Compañía evalúa mensualmente si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Se considera que existe evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están posiblemente deterioradas, cuando se presenta alguno de los siguientes eventos:

- a) Dificultades financieras significativas del deudor; entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención, entre otros.
- b) Incumplimiento o moras en el pago de los intereses o del valor de la cuenta por cobrar.
- c) Se estime probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

Si se cumple uno (1) de los indicadores mencionados anteriormente, existirá evidencia de que la cuenta por cobrar o las cuentas por cobrar han perdido valor, y se procederá a reconocer la pérdida correspondiente.

ANÁLISIS INDIVIDUAL: Esta evaluación será efectuada a aquellas cuentas por cobrar que sean individualmente significativas. La Compañía considerará una cuenta por cobrar de forma individual significativa cuando ésta sea superior a un salario (1) Salarios Mínimos Vigentes (SMV), y que a su vez presente el siguiente vencimiento:

- Cuentas por cobrar clientes: supere los 90 días.
- Cuentas por cobrar a empleados vencimiento superior los 365 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2019				
	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Por vencer	67.427,52	98.581,29	31.153,77	31,60
Entre 01 y 30 días	34.938,58	80.244,47	45.305,89	56,46
Entre 31 y 60 días	27.817,39	6.325,62	- 21.491,77	-339,76
Entre 61 y 90 días	13.553,31	4.672,20	- 8.881,11	-190,08
Más de 90 días			-	
Total	143.736,80	189.823,58	46.086,78	24,28

En opinión de la Gerencia, es que no se realice la provisión del deterioro de cuentas por cobrar ya que son obligaciones que serán pagadas durante el año 2020.

4.2 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. La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades.

La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja..

4.3 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.

4.4 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

4.5 Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo. Entre las medidas para los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicación por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación.
- Comunicación de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.
- Se debe contratar un Director ambiental.

NOTA No.5 CATEGORIA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 están conformados de la siguiente manera:

AL 31 de diciembre del 2019

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Activos financieros				
Efectivo	40.914,68	23,29	- 40.891,39	-175.574,88
Documentos y Cuentas por cobrar clientes	143.737,26	188.786,99	45.049,73	23,86
Otras cuentas por cobrar	11.243,82	54.626,19	43.382,37	79,42
Total activos financieros	195.895,76	243.436,47	47.540,71	19,53
Pasivos financieros				
Proveedores	13.644,76	16.370,06	2.725,30	16,65
Otras cuentas por pagar	745,05	640,77	- 104,28	-16,27
Total pasivos financieros	14.389,81	17.010,83	2.621,02	15,41

5.1 Efectivo y Equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre incluye los siguientes componentes:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Bancos				
Banco Internacional	21.923,01	2.885,34	19.037,67	659,81
Banco Guayaquil	18.991,67	2.862,05	21.853,72	-763,57
Total	40.914,68	23,29	40.891,39	175.574,88

Las cuentas bancarias que se mantienen son las siguientes.

Banco Internacional cuenta corriente

Banco Guayaquil cuenta corriente

5.2 Cuentas por cobrar comerciales

Incluyen:

CLIENTE	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Coppiano Chica Fátima Gabriela		0,75	- 0,75	-100,00
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT	440,60	-	440,60	100,00
Dixie SA	550,75	-	550,75	100,00
Empresa pública Ferrocarriles del Ecuador FEEP	2.168,26	-	2.168,26	100,00
Empres pública municipal de faenamiento	-	518,50	- 518,50	-100,00
Federación Deportiva de Imbabura	-	1.037,00	- 1.037,00	-100,00
Floralp SA	103.577,58	103.998,89	- 421,31	-0,41
Gobierno autónomo descentralizado Montufar	5.383,92	6.423,65	- 1.039,73	-16,19
Gobierno autónomo descentralizado El Goaltal	234,45	-	234,45	100,00
Hospital General Ibarra		11.159,86	- 11.159,86	-100,00
Hospital San Vicente de Paul	8.214,73	44.200,04	- 35.985,31	-81,41
Ibarra tenis club		3.733,20	- 3.733,20	-100,00
Imbabura turística Imbaturis	2.203,02	1.182,18	1.020,84	86,35
Ingenio Azucarero del Norte	11.174,58	10.922,34	252,24	2,31
Integración avícola ORO SA	3.304,52	-	3.304,52	100,00
Inmobusiness	-	435,54	- 435,54	-100,00
Lavanderías Ecuatorianas	4.298,75	2.074,00	2.224,75	107,27
López Cazar Fausto Rubén	-	1.037,00	- 1.037,00	-100,00
Mantilla Morales Ruth Magdalena	2.185,64	-	2.185,64	100,00
Mastercubox	-	2.063,63	- 2.063,63	-100,00
TOTAL	143.736,80	188.786,58	- 45.049,78	-23,86

5.3 Otras cuentas por Cobrar

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
OTRAS CUENTAS POR COBRAR				
Prestamos de empresa a empleados	1.800,00	0,00	1.800,00	100,00
Anticipos a proveedores	9.443,82	0,00	9.443,82	100,00
Otras	0,00	54.626,19	-54.626,19	-100,00
TOTAL	11.243,82	54.626,19	-43.382,37	-79,42

5.4 Cuentas por cobrar fiscales

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
CRÉDITO TRIBUTARIO				
crédito tributario IVA compras	10.241,63	17.979,06	- 7.737,43	-43,04
crédito tributario fuente	15.130,02	9.446,79	5.683,23	60,16
TOTAL	25.371,65	27.425,85	- 2.054,20	-7,49

5.5 Proveedores

Los valores de proveedores incluyen la prestación de servicios y se detallan a continuación:

NOMBRE	VALOR USD 31.12.2019	% VALOR
Cárdenas Aguirre Daniel David	12.578,59	92,19
Chubb seguros Ecuador	- 0,50	0,00
Empresa Eléctrica Regional Norte	31,03	0,23
Bufete de abogados Tamayo Martínez Cía. Ltda.	648,00	4,75
Shyrispro y Servicios S.A.	387,64	2,84
Total	13.644,76	100,00

5.6 Otras cuentas por pagar

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Retenciones IVA	360,00	360,00	0,00	0,00
Retención en la Fuente por pagar	385,05	280,77	104,28	37,14
Total	745,05	640,77	104,28	37,14

NOTA No. 6 INVENTARIOS

6.1 Inventarios

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario combustibles				
Diésel 2 industrial	4.214,17	4.365,87	151,70	3,47
Total	4.214,17	4.365,87	151,70	3,47

NOTA No. 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

7.1 Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALOR USD 01.01.2019	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	VALOR USD 31.12.2019	% DEPREC.
<i>Activos fijos depreciables</i>					
Edificios	310.067,27		310.067,27	-	5
Maquinaria	22.779,94			22.779,94	10
Equipo de computación	370,00			370,00	33
Muebles de oficina	10.620,85		10.620,85	-	10
Total depreciable	343.838,6	-	320.688,12	23.149,94	
<i>Depreciación acumulada</i>					
DESCRIPCIÓN	VALOR USD 01.01.2019	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	VALOR USD 31.12.2019	% DEPREC.
Edificios	85.418,12		85.418,12	-	5
Equipo de oficina	22.779,94			22.779,94	10
Equipo de computación	370,00			370,00	33
Total depreciación acumulada	108.568,06	-	85.418,12	23.149,94	
Total activo fijo neto	235.270,00	-	235.270,00	-	

NOTA No. 8 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

La empresa en el año 2019 aplicó la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamiento, en calidad de Arrendatario, tiene suscrito 1 contrato de

arrendamiento por el uso de locales comerciales en donde funcionan los puntos de venta, con diferentes plazos de duración, generalmente mayores a un año.

La contabilización de los arriendos en calidad de arrendatario se presenta así:

En el estado de situación financiera por separado de Otros Activos al final de los Activos Corrientes el valor de corto plazo y al final de Activos no Corrientes el valor de largo plazo bajo las partidas: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento

En el estado de resultados del periodo y otro resultado integral, presenta el Gasto por intereses por el Pasivo por arrendamiento de forma separada del Cargo por depreciación del Activo por derecho de uso. El Gasto por intereses sobre el Pasivo por arrendamiento es un componente de los Costos Financieros.

En el estado de flujos de efectivo, el arrendatario la empresa clasifica:

- (a) los pagos en efectivo por la parte del principal del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de financiación;
- (b) los pagos en efectivo por la parte de intereses del pasivo por arrendamiento aplicando los requerimientos de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo por los intereses pagados. y
- (c) los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamiento de activos de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de operación.

El arrendatario en el año 2019 presenta la siguiente información y valores:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Activo por derecho de uso				
Activo por derecho de uso	93.996,11	-	93.996,11	100,00
- Depreciación acumulada	- 53.110,38	-	- 53.110,38	-100,00
Total	40.885,73	-	40.885,73	0,00

Comercios y Afines del Norte COYANOR S.A.
TABLAS DE SOPORTE DEL REGISTRO DE ARRIENDOS – ARRENDAMIENTO

DATOS CONTRATO ARRENDAMIENTO - ARRENDATARIO

DETALLE CONTRATO	Contrato No. 1
Canon de Arrendamiento-Valor anual	36.000,00
Tasa de descuento	9,25%
Fecha inicio contrato	01/01/2019
Fecha terminación contrato	31/12/2021
Plazo contrato suscrito	36 meses
Nombre del Arrendador	Aguirre Flores Laura Judith
Dirección del local arrendado	Panamericana Norte Km 1

TABLA No. 2
VALORES CONTRATO DE ARRENDAMIENTO-ARRENDATARIO

DETALLE CUENTAS	VALORES USD ANUAL 2019	
	Contrato 1	
	V/ Corriente	V/ no Corriente
Activos por derecho de uso	93.996,11	62.664,07
Pasivos financieros	93.996,11	65.502,85
Gasto depreciación activos por derecho de uso	31.332,04	62.664,00
Gasto financiero	7.506,74	6.497,15
Activo o Pasivo por Impuesto diferido	709,69	706,69

NOTA No. 9 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Activo por impuestos diferidos				
Activo por impuestos diferidos	907,69	-	907,69	100,00
Total	907,69	-	907,69	100,00

NOTA No. 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Activos no corriente				
Propiedades disponibles para la venta	231.155,20	-	231.155,20	100,00
Total	231.155,20	-	231.155,20	100,00

NOTA No. 11 PASIVOS CORRIENTES

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Pasivos corrientes				
Proveedores (1)	13.644,76	16.370,06	- 2.725,30	-16,65
Participación trabajadores por pagar	631,96	2.999,08	- 2.367,12	-78,93
IESS por pagar	1.113,61	-	1.113,61	100,00
Sueldos por pagar	79.446,28	58.627,86	20.818,42	35,51
Vacaciones por pagar	788,18	-	788,18	100,00
Valores por liquidar empleados	2.065,00	-	2.065,00	100,00
Retención IVA por pagar	360,00	360,00	-	0,00

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

Retención Fuente por pagar	385,05	280,77	104,28	37,14
Anticipo de clientes	884,21	3.438,16	- 2.553,95	-74,28
Ingreso por Impuestos diferidos	907,69	-	907,69	100,00
Total	100.226,74	82.075,93	17.243,12	21,01

NOTA No. 12 PASIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Pasivos no corrientes				
Pasivo por arrendamiento financiero	65.502,85		65.502,85	100,00
Otras cuentas por pagar (1)	106.465,77	176.465,77	-70.000,00	-39,67
Jubilación por pagar	512,00		512,00	100,00
TOTAL	172.480,62	176.465,77	-3.985,15	- 0,02

El cálculo de los beneficios a empleados lo realizó la empresa ACTUARIA que es un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2019, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

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.

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 2019 y 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial

NOTA No. 13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Otras cuentas por pagar				
Otras cuentas por pagar	106.465,77	176.465,77	-70.000,00	-39,67%
	106.465,77	176.465,77	-70.000,00	-39,67%

NOTA No. 14 PATRIMONIO

14.1 Capital

Al 31 de diciembre del 2019, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 5.000 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1.00 valor nominal cada una, respectivamente.

El capital representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Accionistas				
Cárdenas Aguirre Daniel David	1.700,00	1.700,00	0,00	0,00
Cárdenas Aguirre Alexandra Sofía	1.650,00	1.650,00	0,00	0,00
Cárdenas Aguirre Verónica Judith	1.650,00	1.650,00	0,00	0,00
Total	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00

14.2 Reserva legal

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Reserva Legal				
Reserva Legal	37.743,82	37.743,82	-	0,00
TOTAL	37.743,82	37.743,82	-	0,00

14.3 Otros resultados Integrales

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Pérdidas o ganancias actuariales reconocidas				
Pérdidas y ganancias actuariales desahucio	993,00		993,00	100,00
Pérdidas y ganancias actuariales jubilación	1.072,00		1.072,00	100,00
TOTAL	2.065,00		2.065,00	100,00

14.4 Utilidades del Ejercicio

Conciliación tributaria:

UTILIDAD CONTABLE	4.213,37
(-) 15% Participación trabajadores	632,00
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	3.581,37
(+) Gastos no deducibles en el país	12.505,20
Utilidad Gravable	16.086,57
25% Imp. a la renta en el año 2019	4.021,64
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	499,21
(-) Retenciones en la fuente	9.205,65
(-) Crédito tributario de años anteriores	9446,79
Saldo a favor	-15.130,01

NOTA No. 15 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

15.1 Ingresos

Incluye:

Ventas de Combustible

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Enero	83.525,18	83.892,79	367,61	0,44
Febrero	142.768,40	218.709,50	75.941,10	34,72
Marzo	97.542,50	108.979,62	11.437,12	10,49
Abril	110.757,69	104.160,69	- 6.597,00	-6,33
Mayo	104.654,46	69.733,74	- 34.920,72	-50,08
Junio	94.968,14	77.544,45	- 17.423,69	-22,47
Julio	130.542,28	118.779,64	- 11.762,64	-9,90
Agosto	131.131,15	102.922,41	- 28.208,74	-27,41

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

Septiembre	112.774,99	121.143,87	8.368,88	6,91
Octubre	99.307,96	105.733,43	6.425,47	6,08
Noviembre	111.238,05	120.270,27	9.032,22	7,51
Diciembre	115.049,00	131.551,67	16.502,67	12,54
Total	1.334.259,80	1.363.422,08	29.162,28	2,14

15.2 Ingresos por Arriendo

	VALOR USD 31.12.2019	% VALOR
Ingresos por arriendo		
Enero	14.571,00	18,60
Marzo	5.777,10	7,37
Junio	10.994,10	14,03
Noviembre	47.011,64	60,00
Total	78.353,84	100,00

15.3 Otros Ingresos

	VALOR USD 31.12.2019	% VALOR
Otros ingresos		
Diciembre	50.000,09	100,00
Total	50.000,09	100,00

NOTA 16 COSTO DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

16.1 Costo de Ventas

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario inicial	4.365,87	12.130,65	-7.764,78	-64,01
Compras				
Enero	103.734,94	101.654,46	2.080,48	2,05
Febrero	94.664,13	95.798,36	-1.134,23	-1,18
Marzo	84.047,59	91.899,26	-7.851,67	-8,54
Abril	101.802,60	103.257,03	-1.454,43	-1,41
Mayo	112.623,30	90.910,31	21.712,99	23,88
Junio	106.264,90	95.524,48	10.740,42	11,24
Julio	129.175,92	86.332,75	42.843,17	49,63
Agosto	120.916,17	108.696,26	12.219,91	11,24
Septiembre	100.089,00	100.338,65	-249,65	-0,25
Octubre	94.975,59	113.591,49	-18.615,90	-16,39
Noviembre	112.992,37	107.011,99	5.980,38	5,59

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

Diciembre	98.514,68	98.899,39	-384,71	-0,39
inventario final	-4.214,17	-4.365,87	151,70	-3,47
Total	1.259.952,89	1.201.679,21	58.273,68	4,85

16.2 Composición del Gasto

Incluye:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	60.201,84	36.887,01	- 23.314,83	-63,21%
Beneficios sociales	10.906,56	28.956,40	18.049,84	62,33%
Aporte patronal (incluye fondo de reserva)	11.758,72	6.779,11	- 4.979,61	-73,46%
Honorarios profesionales	11.128,80	-	- 11.128,80	100,00%
Jubilación Patronal	512,00	-	- 512,00	100,00%
Desahucio	1.310,00	-	- 1.310,00	100,00%
Otros gastos empleados	767,18	-	- 767,18	100,00%
Depreciación	34.075,24	15.503,36	- 18.571,88	-119,79%
Transporte de combustible	22.314,80	26.827,88	4.513,08	16,82%
Promoción y publicidad	22,23	322,46	300,23	93,11%
Combustibles	41,16	170,15	128,99	75,81%
Gastos de viajes	1.050,59	1.924,79	874,20	45,42%
Arrendamientos	-	36.000,00	36.000,00	100,00%
Suministros herramientas	970,48	2.523,83	1.553,35	61,55%
Mantenimiento	4.064,62	9.958,60	5.893,98	59,18%
Mermas - evaporación	3.861,32	11.336,33	7.475,01	65,94%
Seguros	1.199,27	-	- 1.199,27	100,00%
Impuesto contribuciones	11.151,18	4.331,42	- 6.819,76	-157,45%
Gastos bancarios	2.653,48	2.038,59	- 614,89	-30,16%
Servicios públicos	446,06	439,94	- 6,12	-1,39%
Otros	20.011,94	5.031,61	- 14.980,33	-297,72%
Total	198.447,47	189.031,48	- 9.415,99	-4,98%

NOTA No. 17 SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por lo que, los ejercicios económicos 2019, 2018 y 2017, se encuentran abiertos a revisión.

17.1 Impuesto a la Renta

La composición del gasto de Impuesto a la renta es el siguiente:

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Impuesto a la Renta Corriente (1.1)	4.021,64	3.102,19	- 919,45	-29,64
Impuesto a la Renta Diferido	907,69	-	- 907,69	100,00
Total Impuesto a la Renta	4.929,33	3.102,19	- 1.827,14	-58,90

1.1 Impuesto corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de Diciembre del 2019:

Conciliación tributaria

AÑO 2019	VALOR	AÑO 2018	VALOR
UTILIDAD CONTABLE	4.213,37	UTILIDAD CONTABLE	13.790,18
(-) 15% Participación trabajadores	632,00	(-) 15% Participación trabajadores	2.999,08
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	3.581,37	Utilidad antes del Impuesto a la Renta	10.791,10
(+) Gastos no deducibles en el país	12.505,20	(+) Gastos no deducibles en el país	1.645,39
Utilidad Gravable	16.086,57	Utilidad Gravable	12.436,49
25% Imp. a la renta en el año 2019	4.021,64	25% Imp. a la renta en el año 2018	3.109,12
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	499,21	(-) Anticipos Impuesto a la Renta	0
(-) Retenciones en la fuente	9.205,65	(-) Retenciones en la fuente	9.446,79
(-) Crédito tributario de años anteriores	9446,79	(-) Crédito tributario de años anteriores	
Saldo a favor	-15.130,01	Saldo a favor	9.446,79
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	993,52	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10.791,10

1.2 Impuesto a la renta diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son atribuibles al siguiente detalle:

COMERCIOS Y AFINES DEL NORTE COYANOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

	VALOR USD 31.12.2019	VALOR USD 31.12.2018
Activo por Impuestos Diferidos		
Jubilacion patronal	128,00	-
Activo diferido	709,69	-
Bonificacion desahucio diferencias	70,00	-
SUBTOTAL (1)	907,69	-
Pasivos por Impuestos Diferidos		
Jubilacion patronal	128,00	-
Activo diferido	709,69	-
Bonificacion desahucio diferencias	70,00	-
SUBTOTAL (2)	907,69	-
TOTAL (1+2)	1.815,38	-

El movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Movimiento de los dos años parte del 2018 y llega al 2019.

	CUENTA DE ACTIVOS DIFERIDOS	CUENTAS DE PASIVOS DIFERIDOS	VALOR TOTAL
DETALLE DE CUENTAS			
Saldo al 01.01.2018	-	-	-
(+) movimientos del año 2018	-	-	-
(-) movimientos del año 2018	-	-	-
Al 31.12.2018	-	-	-
(+) movimientos del año 2019	907,69	907,69	1.815,38
(-) movimientos del año 2019	-	-	-
Al 31.12.2019	907,69	907,69	1.815,38

1.3 Otro asuntos - Reformas tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del

0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019.

NOTA No. 18 INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero de 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

NOTA No. 19 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 2004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2015.

NOTA No. 20 OTRAS REVELACIONES

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

Nota No. 21 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA- EVENTO SUBSECUENTE

A finales del periodo 2019 surgieron noticias en China sobre la aparición del COVID-19 (Coronavirus), un número limitado de casos había sido reportado ante la Organización Mundial de la Salud (OMS). En los primeros meses del periodo 2020 el virus había empezado a propagarse con gran rapidez a nivel mundial, situación que provocó que la OMS declare este brote como una pandemia mundial. En el Ecuador, con el fin de contener la propagación del virus, el Gobierno ha restringido casi en su totalidad el derecho a la libre movilidad de las personas, declarando el estado de excepción y por ende una paralización de las actividades comerciales.

Actualmente, COYANOR S.A., no está en capacidad de determinar el impacto del COVID-19 (Coronavirus) en su posición financiera futura y en el desarrollo de sus operaciones, sin embargo, COYANOR S.A., considera que este evento no requiere ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 adjuntos.

Los estados financieros de la compañía deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.


Judith Aguirre Flores
GERENTE


Lcda. Edith Arroyo Galárraga
CONTADOR
No. 27.595 CPA