



## **ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

### **COMPAÑÍA DE FABRICACIÓN Y DISTRIBUCION DE MIEL Y MELAZA FREIRE FREIMIÉL FREIMIÉL S.A**

#### **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 9 de Enero de 2013, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 9 de Enero del 2013 mediante Resolución No. SC.UJ.A.2013.202.

Su objeto social es Producción y Comercialización de melazas para el sector agrícola, ganadero, acuícola, y pesca.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **a) Preparación de los estados financieros -**

#### **a.1 Declaración de cumplimiento –**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

#### **a.2 Moneda funcional –**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**a.3 Bases de preparación -** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de FREIMIEL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 Y 2019.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

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

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el “Pasivo Corriente”.

### **c) Inventarios -**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de

Terminación y venta.

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

Los inventarios están basados en la existencia real a fin del periodo contable.

**d) Propiedad planta y equipo -**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

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

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se Incurren.

**e) Años de vida útil estimada**

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

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo Electrónico	10 años	10%
Equipo y Herramientas	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computo	3 años	33%
Software	3 años	33%

**f) Crédito tributario**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperarse se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación no compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

**g) Pagos anticipados**

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

En el estado financiero están registrados con la cuenta Anticipo a Proveedores.

**h) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del

**i) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**j) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias**

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes; y a la entrega de la mercadería. Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la

Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivos sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

**k) Costos y Gastos**

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

**l) Deterioro del valor de los activos**

Inventarios.- La perdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los Costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del Reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la Diferencia se reconoce en resultados como una perdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su Caso, reconocer el deterioro.

**m) Beneficios a empleados**

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal cabe recalcar que a la fecha no se tiene provisiones significativas ya que ningún empleado supera los 5 años de trabajo.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**n) Participación de los trabajadores en las utilidades –**

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**o) Préstamos**

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

**p) Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

**q) Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros "": Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las

revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

### NOTA 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Caja General	13,416	23,620
Banco Pichincha Corriente	1,235	3,234
Banco Pichincha Ahorros	20,044	196,065
Banco Internacional		189
Deposito a Plazo Fijo		50,000
Banco del Pacífico	1	3
	<hr/>	<hr/>
Total	34,695	# 273,111

\*\*Al 31 de diciembre son activos libres de uso y sin restricciones

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes No relacionados	248,934	372,611.18
Compañías Relacionadas , nota 12		
Provisión cuentas dudosas		
	<hr/>	<hr/>
	248,934	372,611
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Compañías Relacionadas		
Funcionarios y empleados		
Anticipo proveedores nacionales	309,767	156,837
Anticipo proveedores exterior		
Otras		
	<hr/>	<hr/>
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>558,701</u>	<u>529,448</u>

#### NOTA 5 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Inventario de Mercadería	<u>347,659</u>	<u>445,688</u>
Total	<u><u>347,659</u></u>	<u><u>445,688</u></u>

\*\*Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los inventarios se presentan de la manera antes citada.

#### NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre del 2019, en dólares de los Estados Unidos de América:

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Instalaciones y adecuaciones		
Muebles y enseres	2,097	2,406
Maquinaria y equipo	173,375	175,251
Equipo de Computacion	4,026	5,028
Vehiculos	123,026	123,026
	<hr/>	<hr/>
Total	302,523	305,711
Menos:		
Depreciación acumulada	(85,895)	(122,869)
	<hr/>	<hr/>
	216,627.98	182,841.60

#### **NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales y del exterior, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

#### **Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores del exterior		
Proveedores locales	155,080.06	252,815.80
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	155,080.06	252,815.80
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Cuentas por pagar Relacionadas, nota 12		
Sueldos por pagar		
less por pagar	507.75	1,828.92
Impuestos por pagar	20,309.26	97.88
Anticipo de clientes	14,171.87	3,850.00
Otras	69,000.00	69,000.00
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	103,988.88	74,776.80
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>259,068.94</u>	<u>327,592.60</u>

## NOTA 8 – IMPUESTOS

### 8.1 Activos y pasivos del año corriente

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retención en la fuente	95,179.34	26,072.88
Credito ISD		21,076.40
Credito tributario años anteriores		<u>50,355.95</u>
Total	<u>95,179.34</u>	<u>97,505.23</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	10,736.89	8,306.00
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones		1,122.89
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>9,572.37</u>	<u>3,180.88</u>
Total	<u><u>20,309.26</u></u>	<u><u>12,609.77</u></u>

## NOTA 9 – IMPUESTOS

(Continuación)

### 8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
<b>Utilidad según estados financieros antes de impuestos</b>		
a la renta	11,359.58	18,249.16
Gastos no deducibles	<u>37,444.45</u>	<u>14,973.36</u>
<b>Utilidad gravable</b>	<u>48,804.03</u>	<u>33,222.52</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>10,736.89</u>	<u>8,305.63</u>
Exoneración del COPCI		
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL</b>	<b>10,736.89</b>	<b>8,305.63</b>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

### 8.3 Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.

Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.

### NOTA 10 – IMPUESTOS

Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.

Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen

financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

#### **NOTA 11 – OBLIGACIONES ACUMULADAS**

##### **Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Participación a trabajadores	2,004.64	3,220.45
Beneficios sociales	3,277.64	1,852.88
	<hr/>	<hr/>
Total	<u><u>5,282.28</u></u>	<u><u>5,073.33</u></u>

#### **NOTA 12- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Uninova	48,560	35,710
Banco Internacional	2,973	
Diners Club	2,656	7,720
Banco Pichincha	303,821	363,204
Pacificard		13,583
	<hr/>	<hr/>
Total	<u><u>358,010</u></u>	<u><u>420,217</u></u>
(-) Vencimiento Largo Plazo		23,974
subtotal		11,736
Total vencimiento corto plazo		<u><u>396,243</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el préstamo del Banco Pichincha está garantizado con la Hipoteca del bien inmueble del Sr. Luis Estanislao Pazmiño, la propiedad está ubicada en la Provincia de Tungurahua Cantón Cevallos.

#### **NOTA 13- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

No se tiene movimientos con partes relacionadas.

#### NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 100 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Jose Miguel Freire	131,408.00	131,408.00
Luis Freire	136.00	136.00
Pablo Freire	128.00	128.00
Laura Freire	<u>128.00</u>	<u>128.00</u>
	<u>131,800.00</u>	<u>131,800.00</u>

#### NOTA 15 – UTILIDADES ACUMULADAS

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha e mantienen utilidades acumuladas que se pone a consideración de los accionistas, se la presenta en el siguiente detalle.

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Utilidades Acumulada	<u>446,352.08</u>	<u>452,456.04</u>
	<u>446,352.08</u>	<u>452,456.04</u>

#### NOTA 16 – PERDIDAS ACUMULADAS

Para el año 2019 se muestra USD 6830.28 en la cuenta resultados acumulados que corresponde a la pérdida tributaria del año 2018.

#### **NOTA 17 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la escritura de constitución, la reserva legal debe corresponder al 10% del beneficio del último ejercicio de la compañía hasta que alcance, al menos, el 20% de su capital social.

Constituidas al cierre del ejercicio 2019 y 2018 por la Reserva Legal, a continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Reserva Legal	<u>4,970.77</u>	<u>5,902.82</u>
	<u><u>4,970.77</u></u>	<u><u>5,902.82</u></u>

#### **NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **NOTA 19- INGRESOS ORDINARIOS**

Las ventas por concepto de comercialización de melaza se reflejan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Ingresos Ordinarios	<u>2,158,240.96</u>	<u>2,778,133.00</u>
Total	<u><u>2,158,241</u></u>	<u><u>2,778,133.00</u></u>

#### **NOTA 20- COSTO DE VENTAS**

El costo de ventas está calculado en base a la fórmula tradicional, tomando en cuentas las compras, importaciones e inventarios.

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Costo de Ventas	<u>1,562,203.29</u>	<u>1,921,858.99</u>
Total	<u><u>1,562,203</u></u>	<u><u>1,921,858.99</u></u>

#### **NOTA 21- GASTOS OPERACIONALES**

Se tomaron en cuenta todos los gastos incurridos, el mismo se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Gastos de Operacionales	<u>547,233.64</u>	<u>819,831.05</u>
Total	<u><u>547,234</u></u>	<u><u>819,831.05</u></u>

#### **NOTA 22- OTROS GASTOS**

Se pone en consideración el valor que fue tomado en cuenta por concepto de gastos no deducibles ya que no se tiene documentos tributariamente válidos para soportarlos.

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Otros Gastos	<u>37,444.45</u>	<u>14,973.36</u>
Total	<u>37,444</u>	<u>14,973.36</u>

### **NOTA 23- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: “Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia”.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

### **NOTA 24- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

**Factor de Riesgo Financiero.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración, como consecuencia de ello y revisando el resultado de los últimos años de la compañía, la administración con la aprobación de los señores accionistas decidieron el cierre paulatino de EMPRESA XY , el mismo que inició en el mes de enero con la liquidación de casi la totalidad de sus empleados.

**Riesgo de Mercado.-**Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización

de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encontró expuesta significativamente a este riesgo en su línea de Repuestos, en la cual por las fluctuaciones de mercado el costo de venta de los inventarios fue más alto que el precio de venta promedio del mercado, provocando pérdidas significativas a la empresa, frente a este hecho, los directores de EMPRESA XY decidieron el cierre definitivo de la línea y la liquidación de los inventarios disponibles a un p.v.p. bajo el costo de ventas.

Factores como éste afectaron significativamente a la empresa, lo que conllevó a la decisión del cierre paulatino de la empresa, con lo cual deja de cumplir el principio de “empresa en marcha”.

**Riesgos de investigación y desarrollo:** La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios:** La compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

**Riesgo de Liquidez:** La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

#### **NOTA 25- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS PERÍODO SOBRE EL QUE DEL SE INFORMA**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (marzo 1 del 2020) se ha presentado como evento significativo la pandemia por el COVID 19, pudiendo afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto negativo y significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



**LAURA MARINA FREIRE  
FREIMIEL SA.  
GERENTE GENERAL**



**MARIA VERONICA SANTANA  
FREIMIEL S.A  
CONTADORA GENERAL**