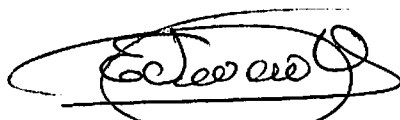


**TORVI C.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u>                          | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de Diciembre del</u> |             |
|----------------------------------------|--------------|-------------------------------|-------------|
|                                        |              | <u>2019</u>                   | <u>2018</u> |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                |              |                               |             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo    | 6            | 46.741                        | 71.905      |
| Documentos y cuentas por cobrar        |              |                               |             |
| Clientes                               | 7            | 133.615                       | 135.462     |
| Otras                                  |              | 3.009                         | 5.319       |
|                                        |              | 136.624                       | 140.781     |
| (-) Provisión para cuentas incobrables |              | (6.750)                       | (6.750)     |
|                                        |              | 129.874                       | 134.031     |
| Inventarios                            | 8            | 271.289                       | 214.002     |
| Otros Activos Corrientes               |              | 17.398                        | 20.765      |
| Total del activo corriente             |              | 465.302                       | 440.703     |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>             |              |                               |             |
| Activo fijo, neto                      | 9            | 231.392                       | 257.638     |
| Activo intangible, neto                |              | 7.000                         | 7.000       |
| Impuesto Diterido Activo               |              | 10.937                        | 5.466       |
|                                        |              |                               |             |
| Total del activo no corriente          |              | 249.329                       | 270.104     |
| Total del Activo                       |              | 714.631                       | 710.807     |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edison Vivero  
Representante Legal



Leandro Toral  
Contador

**TORVI C.A.**

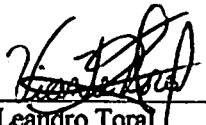
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

| <u>Pasivo</u>                              | <u>Notas</u> | <u>Al 31 de Diciembre del</u> |                |
|--------------------------------------------|--------------|-------------------------------|----------------|
|                                            |              | <u>2019</u>                   | <u>2018</u>    |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |              |                               |                |
| Documentos y cuentas por pagar             |              |                               |                |
| Proveedores                                | 10           | 18.997                        | 18.541         |
| Compañías y Partes Relacionadas            |              | 161.794                       | 163.736        |
| Impuestos y contribuciones                 | 13           | 2.906                         | 2.613          |
| Otras                                      |              | <u>7.164</u>                  | <u>7.270</u>   |
|                                            |              | 190.861                       | 192.160        |
| Impuesto a la renta                        | 13           | 5.251                         | 997            |
| Pasivos acumulados                         |              |                               |                |
| Participación a Trabajadores               |              | 8.697                         | 4.158          |
| Beneficios sociales                        | 14           | <u>7.318</u>                  | <u>9.384</u>   |
|                                            |              | <u>16.015</u>                 | <u>13.542</u>  |
| Total del pasivo corriente                 |              | <u>212.127</u>                | <u>206.699</u> |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                 |              |                               |                |
| Obligaciones bancarias                     | 12           | -                             | 31.871         |
| Deuda Largo Plazo                          |              | 910                           | 1.680          |
| Obligaciones patronales                    | 14           | 120.294                       | 110.960        |
| Impuesto diferido pasivo                   | 13           | <u>13.025</u>                 | <u>14.886</u>  |
| Total del pasivo no corriente              |              | <u>134.229</u>                | <u>159.397</u> |
| Total pasivos                              |              | <u>346.356</u>                | <u>366.096</u> |
| <b>PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)</b> |              | 368.275                       | 344.711        |
| <b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>       |              | <u>714.631</u>                | <u>710.807</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Edison Vivero  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Leandro Toral  
Contador

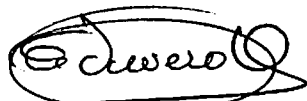
**TORVI C.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                           | 2019      | 2018      |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|
| Ingresos de actividades ordinarias        | 947.203   | 977.348   |
| Costo de ventas de actividades ordinarias | (556.739) | (589.383) |
| Margen bruto                              | 390.464   | 387.965   |
| Gastos de operación                       |           |           |
| De administración                         | (247.018) | (256.556) |
| De ventas                                 | (113.060) | (116.572) |
| Financieros                               | (1.482)   | (4.799)   |
|                                           | (361.560) | (377.927) |
| Otros Ingresos y Egresos                  | 6.832     | 8.444     |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta     | 35.736    | 18.482    |
| Impuesto a la renta                       | (14.291)  | (10.272)  |
| Utilidad neta                             | 21.445    | 8.210     |
| Otros resultados integrales               | 13.547    | 5.079     |
| Resultado integral del año                | 34.992    | 13.289    |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edison Vivero  
Representante Legal



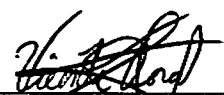
Leandro Toral  
Contador

**TORVI C.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                                       | Capital Social | Reserva legal | Superávit por revalu | Resultados acumulados          |                       | Total          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                                                       |                |               |                      | Por aplicación inicial de NIIF | Resultados acumulados |                |
| Saldos al 1 de Enero del 2018                                                         | 48.000         | 24.000        | 77.104               | 180.457                        | 56.427                | 385.988        |
| Otros movimientos                                                                     |                |               |                      | 1.861                          |                       | 1.861          |
| Repartición de Utilidades con aprobación por parte de la Junta General de Accionistas |                |               |                      |                                | (56.427)              | (56.427)       |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                            |                |               |                      |                                | 13.289                | 13.289         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018                                                    | <u>48.000</u>  | <u>24.000</u> | <u>77.104</u>        | <u>182.318</u>                 | <u>13.289</u>         | <u>344.711</u> |
| Otros movimientos                                                                     |                |               |                      | 1.861                          |                       | 1.861          |
| Repartición de Utilidades con aprobación por parte de la Junta General de Accionistas |                |               |                      |                                | (13.289)              | (13.289)       |
| Utilidad neta y resultado integral del año                                            |                |               |                      |                                | 34.992                | 34.992         |
| Saldos 31 de Diciembre del 2019                                                       | <u>48.000</u>  | <u>24.000</u> | <u>77.104</u>        | <u>184.179</u>                 | <u>34.992</u>         | <u>368.275</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Edison Vivero  
Representante Legal

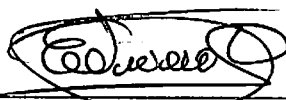
  
Leandro Toral  
Contador

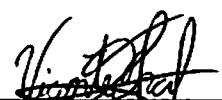
**TORVI C.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                               | 2019            | 2018            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>                    |                 |                 |
| Utilidad antes del Impuesto a la renta                                        | 57.980          | 27.719          |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:            |                 |                 |
| Provisión por deterioro de cartera                                            | -               | -               |
| Depreciación                                                                  | 35.744          | 35.114          |
| Provisión de impuesto a la renta                                              | (14.291)        | (10.272)        |
| Provisión de participación de trabajadores en las utilidades                  | (8.697)         | (4.158)         |
| Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio                 | 9.334           | 15.040          |
| Ajustes Patrimoniales                                                         | (13.289)        | (56.427)        |
|                                                                               | <u>66.781</u>   | <u>7.016</u>    |
| <b>Cambio en activos y pasivos:</b>                                           |                 |                 |
| Documentos y cuentas por cobrar                                               | 7.523           | (26.683)        |
| Inventarios                                                                   | (57.287)        | 76.454          |
| Activos Diferidos                                                             | (5.470)         | (5.466)         |
| Documentos y cuentas por pagar                                                | 4.563           | (27.207)        |
| Pasivos acumulados                                                            | 96              | (741)           |
|                                                                               | <u>16.206</u>   | <u>23.373</u>   |
| <b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación</b> | <u>16.206</u>   | <u>23.373</u>   |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>                     |                 |                 |
| Incremento (Disminución) del activo fijo, neto                                | (9.499)         | -               |
|                                                                               | <u>(9.499)</u>  | <u>-</u>        |
| <b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>                     | <u>(9.499)</u>  | <u>-</u>        |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>                |                 |                 |
| Aumento, disminución de obligaciones bancarias                                | (31.871)        | (10.341)        |
|                                                                               | <u>(31.871)</u> | <u>(10.341)</u> |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>           | <u>(31.871)</u> | <u>(10.341)</u> |
| <b>Aumento (disminución) neta de efectivo</b>                                 | <u>(25.164)</u> | <u>13.032</u>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                  | <u>71.905</u>   | <u>58.873</u>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>                   | <u>46.741</u>   | <u>71.905</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Edison Vivero  
Representante Legal

  
Leandro Toral  
Contador

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 30 de Octubre de 1970 en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, e inscrita en el registro mercantil el 31 de Octubre de 1981, su actividad principal es la formulación y comercialización de insecticidas de uso doméstico al igual que desodorizantes ambientales y abrillantadores.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador y en el Exterior.

**Aprobación de estados financieros -**

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de fecha 03 de Marzo del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

**a. Marco normativo de información financiera**

Los presentes estados financieros de TORVI C.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## TORVI C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma         | Tema                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| NIC 12        | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017). | 1 de enero 2019                                               |
| NIC 19        | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.                                                                                                                                                                           | 1 de enero 2019                                               |
| NIC 23        | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).                                             | 1 de enero 2019                                               |
| NIC 28        | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.                                                                                                                                                                   | 1 de enero 2019                                               |
| NIIF 3        | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).                                                                                                                                               | 1 de enero 2019                                               |
| NIIF 9        | Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.                                                                                                                                              | 1 de enero 2019                                               |
| NIIF 11       | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).                                              | 1 de enero 2019                                               |
| NIIF 16       | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.                                                    | 1 de enero 2019                                               |
| CINIF 23      | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y la NIC 37 para la contabilización de éstos.                                                                                  | 1 de enero 2019                                               |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.                                                                                                                                                                                         | 1 de enero 2020                                               |
| NIIF 3        | Aclaración sobre la definición de negocio.                                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero 2020                                               |
| NIIF 17       | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                                                                                                                                              | 1 de enero 2021                                               |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.3. 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.

#### **2.4. Activos y pasivos financieros –**

##### **2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019 y del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, 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 de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento –**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial –**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior –**

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 60 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**b) Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Deudas bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 45 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por sueldos por pagar y beneficios al IESS por pagar. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.5. Inventarios –**

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, para productos terminados es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución; y para el caso de materias primas y materiales de empaque corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

#### **2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –**

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

#### **2.7. Activo fijo –**

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos terrenos y edificios se reconoce en Otro resultado integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de los activos relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

| <u>Item</u>            | <u>Vida útil<br/>(en años)</u> | <u>Valor residual<br/>(en %)</u> |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Edificios              | 20                             | 10                               |
| Instalaciones          | 20                             | 10                               |
| Muebles y enseres      | 10                             | 10                               |
| Maquinarias y equipos  | 10                             | 10                               |
| Equipos de oficina     | 10                             | 10                               |
| Vehículos              | 5                              | 20                               |
| Equipos de computación | 3                              | 5                                |

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2019 y del 2018 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos.

#### **2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **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 del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% (2017:25%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

##### **Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**2.10. Beneficios a los empleados –**

**Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, y gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2017: 4.02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. En el año 2019, se registraron en resultados del período, debido a que el efecto de este asunto no fue significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11. Provisiones corrientes –**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 11.

#### **2.12. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.13. Superávit por revalúo –**

Representan el incremento neto del revalúo, como resultado de la medición posterior del activo fijo y activo inmobiliario, practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías. Este superávit podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo relacionado. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo. De acuerdo con la legislación vigente, este saldo no podrá ser capitalizado.

#### **2.14. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### **2.15. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **2.16. Costos y gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.17. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 la cuenta de resultados.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año (Nota 2.4.3).
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año (Nota 2.7).
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro (Nota 2.9).

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**(a) Riesgo de mercado**

**i. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre de 2019, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

**ii. Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes). El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras,

## TORVI C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

#### (c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación, se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

|                                    | Menos de 3 meses | De 3 a 12 meses | Más de 1 año | Total         |
|------------------------------------|------------------|-----------------|--------------|---------------|
| <b>Al 31 de Diciembre del 2019</b> |                  |                 |              |               |
| Obligaciones bancarias             | -                | -               | -            | -             |
| Cuentas por pagar Proveedores      | 18.997           | -               | -            | 18.997        |
| Cuentas por pagar Otras            | -                | 7.164           | 910          | 8.074         |
| <b>Total</b>                       | <b>18.997</b>    | <b>7.164</b>    | <b>910</b>   | <b>27.071</b> |
| <b>Al 31 de Diciembre del 2018</b> |                  |                 |              |               |
| Obligaciones bancarias             | -                | 31.871          | -            | 31.871        |
| Cuentas por pagar Proveedores      | 18.541           | -               | -            | 18.541        |
| Cuentas por pagar Otras            | -                | 7.270           | 1.680        | 8.950         |
| <b>Total</b>                       | <b>18.541</b>    | <b>39.141</b>   | <b>1.680</b> | <b>59.362</b> |

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

## TORVI C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                     | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones financieras            | -                 | 31.871            |
| Proveedores                         | 18.997            | 18.541            |
| Acreedores                          | 7.164             | 7.270             |
|                                     | <u>26.161</u>     | <u>57.682</u>     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(46.741)</u>   | <u>(71.905)</u>   |
| Deuda neta                          | <u>(20.580)</u>   | <u>(14.223)</u>   |
| Total patrimonio neto               | <u>368.275</u>    | <u>344.711</u>    |
| Capital total                       | <u>347.695</u>    | <u>330.488</u>    |
| Ratio de apalancamiento             | <u><u>-6%</u></u> | <u><u>-4%</u></u> |

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Categorías de instrumentos financieros** - A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

|                                                         | Al 31 de Diciembre del 2019 |                 | Al 31 de Diciembre del 2018 |                      |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------|
|                                                         | Corriente                   | No corriente    | Corriente                   | No corriente         |
| <b>Activos financieros medidos al costo:</b>            |                             |                 |                             |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                     | 46.741                      | -               | 71.905                      | -                    |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                             |                 |                             |                      |
| Cuentas por cobrar - Clientes                           | 133.615                     | -               | 135.461                     | -                    |
| Cuentas por cobrar - Otros                              | 3.009                       | -               | 5.319                       | -                    |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <u><b>136.624</b></u>       | <u><b>-</b></u> | <u><b>140.780</b></u>       | <u><b>-</b></u>      |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                             |                 |                             |                      |
| Obligaciones bancarias                                  | -                           | -               | -                           | 31.871               |
| Cuentas por pagar - Proveedores                         | 18.997                      | -               | 18.541                      | -                    |
| Cuentas por pagar - Acreedores                          | 7.164                       | -               | 7.270                       | -                    |
| <b>Total pasivos financieros</b>                        | <u><b>26.161</b></u>        | <u><b>-</b></u> | <u><b>25.811</b></u>        | <u><b>31.871</b></u> |

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, obligaciones bancarias, proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

|               | Al 31 de Diciembre del |        |
|---------------|------------------------|--------|
|               | 2019                   | 2018   |
| Caja y bancos | 46.741                 | 71.905 |

#### **7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 60 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2019, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

##### **Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes –**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

**TORVI C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                   | Al 31 de Diciembre del<br>2019 | 2018    |
|-------------------|--------------------------------|---------|
| Saldos corrientes | 75.766                         | 77.598  |
| Saldos vencidos   | 57.849                         | 57.863  |
| Total             | 133.615                        | 135.461 |

**Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

|               | Al 31 de Diciembre del<br>2019 | 2018   |
|---------------|--------------------------------|--------|
| Hasta 30 días | 40.779                         | 50.640 |
| 31-60 días    | 13.694                         | 5.214  |
| 61-90 días    | 2.285                          | 887    |
| 91-180 días   | 515                            | 429    |
| 181-360 días  | -                              | 73     |
| Mas 361 días  | 576                            | 620    |
| Total         | 57.849                         | 57.863 |

**8. INVENTARIOS**

|                        | Al 31 de Diciembre del<br>2019 | 2018    |
|------------------------|--------------------------------|---------|
| Productos terminados   | 57.585                         | 32.701  |
| Materia Prima          | 146.895                        | 127.971 |
| Suministros            | 9.068                          | 9.068   |
| Articulos en Proceso   | 57.741                         | 26.513  |
|                        | 271.289                        | 196.253 |
| Inventario en transito | -                              | 17.749  |
|                        | 271.289                        | 214.002 |

## TORVI C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 9. ACTIVO FIJO, NETO

|                                             | Edificios     | Maquinarias y Equipos | Vehículos     | Muebles y Enseres | Equipos de Cómputo | Otros        | Terrenos      | Total          |
|---------------------------------------------|---------------|-----------------------|---------------|-------------------|--------------------|--------------|---------------|----------------|
| Al 1 de Enero del 2018                      |               |                       |               |                   |                    |              |               |                |
| Costo                                       | 379.851       | 165.314               | 86.498        | 417               | 15.143             | 3.450        | 69.810        | 720.483        |
| Depreciación acumulada                      | (312.071)     | (34.510)              | (65.451)      | (414)             | (13.004)           | (2.282)      | -             | (427.732)      |
| Valor en libros                             | <u>67.780</u> | <u>130.804</u>        | <u>21.047</u> | <u>3</u>          | <u>2.139</u>       | <u>1.168</u> | <u>69.810</u> | <u>292.751</u> |
| Movimiento 2018                             |               |                       |               |                   |                    |              |               |                |
| Adiciones                                   | -             | -                     | -             | -                 | -                  | -            | -             | -              |
| Depreciación                                | (8.441)       | (16.336)              | (9.406)       | -                 | (738)              | (192)        | -             | (35.113)       |
| Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2018 | <u>59.339</u> | <u>114.468</u>        | <u>11.641</u> | <u>3</u>          | <u>1.401</u>       | <u>976</u>   | <u>69.810</u> | <u>257.638</u> |
| Al 31 de Diciembre del 2018                 |               |                       |               |                   |                    |              |               |                |
| Costo                                       | 379.851       | 165.314               | 86.498        | 417               | 15.143             | 3.450        | 69.810        | 720.483        |
| Depreciación acumulada                      | (320.512)     | (50.846)              | (74.857)      | (414)             | (13.742)           | (2.474)      | -             | (462.845)      |
| Valor en libros                             | <u>59.339</u> | <u>114.468</u>        | <u>11.641</u> | <u>3</u>          | <u>1.401</u>       | <u>976</u>   | <u>69.810</u> | <u>257.638</u> |
| Movimiento 2019                             |               |                       |               |                   |                    |              |               |                |
| Adiciones (1)                               | -             | 9.500                 | -             | -                 | -                  | -            | -             | 9.500          |
| Venta de AF (2)                             |               | (7.650)               |               |                   |                    |              |               | (7.650)        |
| Bajas (3)                                   |               |                       | (23.205)      |                   |                    |              |               | (23.205)       |
| Depreciación                                | (8.441)       | (10.552)              | 14.992        | -                 | (738)              | (152)        | -             | (4.891)        |
| Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2019 | <u>50.898</u> | <u>105.766</u>        | <u>3.428</u>  | <u>3</u>          | <u>663</u>         | <u>824</u>   | <u>69.810</u> | <u>231.392</u> |
| Al 31 de Diciembre del 2019                 |               |                       |               |                   |                    |              |               |                |
| Costo                                       | 379.851       | 167.164               | 63.293        | 417               | 15.143             | 3.450        | 69.810        | 699.128        |
| Depreciación acumulada                      | (328.953)     | (61.398)              | (59.865)      | (414)             | (14.480)           | (2.626)      | -             | (467.736)      |
| Valor en libros                             | <u>50.898</u> | <u>105.766</u>        | <u>3.428</u>  | <u>3</u>          | <u>663</u>         | <u>824</u>   | <u>69.810</u> | <u>231.392</u> |

- (1) Incluye principalmente la adquisición de una maquinaria KIT VJ1000 de la Cía Coreptec SA valorada en \$9500.  
(2) Venta de Maquinaria codificadora vj10.  
(3) Siniestro de Vehículo HYNDAI TUCSON CAMPERO.

#### 10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

|                         | Al 31 de Diciembre del<br>2019 | 2018          |
|-------------------------|--------------------------------|---------------|
| Proveedores locales (1) | <u>18.997</u>                  | <u>18.541</u> |

**TORVI C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Representa deudas por adquisiciones de bienes y servicios de operación, ciertos de estos pasivos están pagados durante los tres primeros meses del año 2020.

**11. PROVISIONES**

|                                                        | <u>Saldos al<br/>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o<br/>utilizaciones</u> | <u>Saldos al<br/>final</u> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------------|
| <u>Año 2019</u>                                        |                             |                    |                                    |                            |
| Provisión para cuentas incobrables                     | (6.750)                     | -                  | -                                  | (6.750)                    |
| Impuesto a la renta                                    | 997                         | 5.251              | (997)                              | 5.251                      |
| Participación de los trabajadores en<br>las utilidades | 4.158                       | 8.697              | (4.158)                            | 8.697                      |
| Provisión para jubilación patronal                     | 78.530                      | 16.609             | (9.702)                            | 85.437                     |
| Provisión para bonificación desahucio                  | 32.430                      | 5.272              | (2.845)                            | 34.857                     |
| <u>Año 2018</u>                                        |                             |                    |                                    |                            |
| Provisión para cuentas incobrables                     | (6.750)                     | -                  | -                                  | (6.750)                    |
| Impuesto a la renta                                    | 7.125                       | 997                | (7.125)                            | 997                        |
| Participación de los trabajadores en<br>las utilidades | 13.082                      | 4.158              | (13.082)                           | 4.158                      |
| Provisión para jubilación patronal                     | 65.210                      | 15.784             | (2.464)                            | 78.530                     |
| Provisión para bonificación desahucio                  | 30.710                      | 6.081              | (4.361)                            | 32.430                     |

**12. OBLIGACIONES BANCARIAS**

|                      | Al 31 de Diciembre del |             |
|----------------------|------------------------|-------------|
|                      | <u>2019</u>            | <u>2018</u> |
| Largo plazo          |                        |             |
| Banco Pichincha C.A. | -                      | 42.213      |
|                      | -                      | 42.213      |

**TORVI C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. IMPUESTOS****a) Conciliación del resultado contable - tributario**

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                           | 2019     | 2018    |
|-------------------------------------------|----------|---------|
| Utilidad antes del Impuesto a la renta y  |          |         |
| Participación de los trabajadores         | 57.980   | 27.719  |
| Menos - Participación de los trabajadores | (8.697)  | (4.158) |
|                                           | 49.283   | 23.561  |
| Menos - Ingresos Excentos                 | (12.547) | (5.078) |
| Más – Gastos no deducibles                | 28.225   | 28.208  |
| Utilidad gravable (Pérdida tributaria)    | 64.961   | 46.691  |
| <br>                                      |          |         |
| Tasa de impuesto a la renta               | 22%      | 22%     |
| Impuesto a la renta                       | 14.291   | 10.272  |
| Anticipo mínimo de Impuesto a la renta    | -        | 9.947   |
| <br>                                      |          |         |
| Impuesto a la renta corriente             | 14.291   | 10.272  |
| Gasto de Impuesto a la renta del año      | 14.291   | 10.272  |

**Reconciliación de la tasa efectiva -**

|                               | 2019   | 2018   |
|-------------------------------|--------|--------|
| Utilidad antes de impuestos   | 57.980 | 27.719 |
| Tasa impositiva               | 22%    | 22%    |
|                               | 12.756 | 6.098  |
| Otras diferencias permanentes | 1.535  | 4.174  |
| Impuesto a la renta del año   | 14.291 | 10.272 |
| Tasa efectiva                 | 25%    | 37%    |

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**b) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**c) Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Octubre del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

**d) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de pocos productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**e) Reformas tributarias –**

De igual forma durante el año 2019 se emitieron las siguientes reformas de carácter tributario:

**1. Leyes y Reglamentos:**

Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública – Privada y la Inversión extranjera, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
- Reformas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas
- Reformas a la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley Orgánica de Salud
- Reformas a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- Reformas a la Ley Orgánica de Comunicación
- Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas.
- Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Pública el cual incluye las siguientes reformas:

- Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno;
- Reformas Ley Orgánica de Discapacidades;
- Reformas en el Reglamento para la Aplicación del ISD;
- Reglamento General para la Aplicación del Impuesto Anual de Vehículos Motorizados;
- Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios.

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016, en donde regula lo siguiente:

- Contribución solidaria sobre la remuneración.
- Contribución solidaria sobre el patrimonio.
- Contribución sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Contribución solidaria sobre las utilidades.
- Reglas generales a las contribuciones solidarias.
- Impuesto al Valor Agregado.
- Reglamento General de Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.
- Ley Orgánica de Ordenamiento Territorial, Uso Y Gestión de Suelo
- Ley Orgánica para Evitar la Elusión del Impuesto a la Renta Sobre Ingresos Provenientes de Herencias, Legados y Donaciones

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2019, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

**Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2019, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto

## **TORVI C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

#### **Gastos Deducibles**

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

#### **Tarifa**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 sea residente fiscal del Ecuador.

#### **Anticipo de Impuesto a la Renta**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### **Impuesto al Valor Agregado**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

**2. Reformas tributarias:**

- Tratamiento de dividendos, utilidades o beneficios obtenidos por personas naturales a partir del año 2010.
- Deducibilidad de gastos de promoción y publicidad.
- Normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Normas para la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
- Establecimiento del anexo de dividendos a ser presentado al SRI.
- Exoneración establecida mediante decretos ejecutivos.
- Deducibilidad de costos y gastos, reconocimiento tributario de impuestos diferidos.
- Créditos comerciales a partes relacionadas (Préstamos no comerciales, considerados como anticipo de dividendos).
- Determinación del nuevo cálculo y pago del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Impuesto al valor agregado por autoconsumo y transferencias a título gratuito de bienes y derechos.
- Normas para la elaboración y presentación del Informe de cumplimiento tributario y sus anexos.
- A los sujetos pasivos de impuesto a la renta que realicen operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas locales no estarán sometidas a límites de deducibilidad.
- Reformas a las normas que establezcan paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Reformas reglamentarias en materia tributaria para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera.
- Se establecen normas que regulan el procedimiento de identificación y notificación de las empresas consideradas para efectos tributarios como inexistentes o fantasmas, así como de las personas naturales y sociedades con actividades supuestas y/o transacciones inexistentes.
- Se expiden normas para la presentación de declaraciones sustitutivas.
- Procedimientos para quienes se les haya requerido la justificación de transacciones posiblemente inexistentes, por operaciones realizadas con empresas inexistentes, fantasmas o supuestas por parte del Servicio de Rentas Internas.
- Listado de materias primas, insumos y bienes de capital del Reglamento para la aplicación del ISD.
- Contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.

**TORVI C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**f) Impuestos y retenciones por pagar –**

|                                      | Al 31 de Diciembre del |              |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|
|                                      | 2019                   | 2018         |
| Retenciones en la fuente del IR (1)  | 675                    | 548          |
| Retenciones en la fuente del IVA (1) | 35                     | 28           |
| IVA facturado en ventas (2)          | 2.195                  | 2.036        |
|                                      | <u>2.905</u>           | <u>2.612</u> |

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

(2) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre de cada periodo, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de los periodos. Debido a la naturaleza de la Compañía la mayoría de los productos están gravados con tarifa 0% del IVA.

**14. OBLIGACIONES PATRONALES**

**Obligaciones patronales de corto plazo:**

|                                                         | Al 31 de Diciembre del |              |
|---------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
|                                                         | 2019                   | 2018         |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (1) | 8.697                  | 4.158        |
|                                                         | <u>8.697</u>           | <u>4.158</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

**Obligaciones patronales de largo plazo:**

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**TORVI C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                            | Al 31 de Diciembre del<br>2019 | 2018    |
|----------------------------|--------------------------------|---------|
| Jubilación patronal        | 85.437                         | 78.530  |
| Bonificación por desahucio | 34.857                         | 32.430  |
|                            | 120.294                        | 110.960 |

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 comprende 48000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

| <u>Accionistas</u>                     | <u>Nacionalidad</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>%</u>    |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------------|-------------|
| <u>Personas Naturales</u>              |                     |                           |             |
| Chaparro Llerena de Vivero Blanca Rosa | Ecuatoriana         | 25.000                    | 52,08%      |
| Vivero Chaparro Andrea Beatriz         | Ecuatoriana         | 8.000                     | 16,67%      |
| Vivero Chaparro Gabriela Carolina      | Ecuatoriana         | 15.000                    | 31,25%      |
| <b>TOTAL</b>                           |                     | <b>48.000</b>             | <b>100%</b> |

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (03 de Marzo del 2020) 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.



Ing. Edison Vivero  
Representante Legal

Leandro Vicente Toral Flores  
Contador General

\* \* \* \* \*