AUDITFOREN S.A.

# COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Cdla. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3
Telf: 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador

AUDITFOREN S.A.

Señores:
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS** **EXP: 25338**
Ciudad. -

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA,** por el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

Atentamente,

Auditforen S. A.
**RNAE-1169**

**Ernesto Frías Ramos**
**SC- RNAE-2-663**
**Guayaquil-Ecuador**

AUDITORENSA

**COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.**
**ESTADOS FINANCIEROS**
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE** **Pág.**


| | |
|---|---|
| Informe de los Auditores Independientes | |
| Estados de Situación | 1 – 2 |
| Estados de Resultados | 3 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 4 |
| Estados de Flujo de Efectivo | 5 – 6 |
| Notas a los Estados Financieros | 7 – 24 |

AUDITFOREN S.A.

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

**Opinión. -**
Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Bases para la opinión. –**
Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento. -**
Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía registró una pérdida neta de US$2.792 y sus pérdidas acumuladas a esa fecha ascendían a US$299.414. De acuerdo con el Art. 198 de la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% o más del capital social y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en causal de disolución, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el fondo asignado al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía. Los accionistas han confirmado su decisión de continuar con las operaciones de la Compañía y darle todo el soporte financiero que ésta requiera.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros.-**
La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.-**
Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAS siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

AUDITFOREN S.A.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobra la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la administración, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Auditforen S. A.
**RNAE-1169**

**Ernesto Frías Ramos**
**SC- RNAE-2-663**
**Marzo 17, 2020**
**Guayaquil-Ecuador**

**COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Activo** | | | |
| **Activo corriente** | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 44.938 | 112.459 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 65 | 20 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 6 | 63.150 | 63.057 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 51.188 | 65.997 |
| Inventarios | 8 | 644.721 | 608.945 |
| Pagos anticipados | | 2.046 | 1.940 |
| Impuestos por recuperar | 12 (a) | 151.375 | 138.523 |
| **Total activo corriente** | | **957.483** | **990.941** |
| **Activo no corriente** | | | |
| Propiedades, planta y equipos, neto | 9 | 219.209 | 248.980 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas largo plazo | 6 | - | 60.708 |
| Activo por impuesto diferido | 12 (d) | 46.293 | 22.856 |
| **Total activo no corriente** | | **265.502** | **332.544** |
| **Total activo** | | **1.222.985** | **1.323.485** |

**Sr. Juan Eduardo Aguirre Román**
**PRESIDENTE**

**CPA. Francisco Martinez Arce**
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.

### ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Pasivo** | | | |
| **Pasivo corriente** | | | |
| Cuentas por pagar | 10 | 8.107 | 25.966 |
| Documento por pagar | | 1.622 | 1.739 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | 6 | 353.573 | 497.592 |
| Beneficios a empleados | 11 (a) | 56.849 | 55.340 |
| Impuestos por pagar | 12 (a) | 17.982 | 17.541 |
| **Total pasivo corriente** | | **438.133** | **598.178** |
| **Pasivo no corriente** | | | |
| Beneficios a empleados | 11 (b) | 912.655 | 794.286 |
| **Total pasivo no corriente** | | **912.655** | **794.286** |
| **Total pasivo** | | **1.350.788** | **1.392.464** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital social | 17 | 192.762 | 192.762 |
| Reservas | | 127.152 | 127.152 |
| Otros resultados integral | | (148.307) | (101.947) |
| Resultados acumulados | | (299.410) | (286.946) |
| **Total patrimonio** | | **(127.803)** | **(68.979)** |
| **Total pasivo y patrimonio** | | **1.222.985** | **1.323.485** |

**Sr. Juan Eduardo Aguirre Román**
**PRESIDENTE**

**CPA. Francisco Martinez Arce**
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

| | NOTAS | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| Ingresos | | 886.808 | 1.527.933 |
| Costo de ventas | 13 | (596.677) | (1.346.108) |
| **Utilidad bruta** | | **290.131** | **181.825** |
| | | | |
| **Gastos de operación** | | | |
| Gastos administrativos | 14 | (283.099) | (303.878) |
| Gastos financieros | 15 | (717) | (3.334) |
| Otros ingresos netos | 16 | 137 | 2.125 |
| **Utilidad antes de participación trabajadores** | | **6.452** | **(123.262)** |
| | | | |
| 15% Participación a trabajadores | 11 (a) | (968) | - |
| **Utilidad antes del impuesto a la renta** | | **5.484** | **(123.262)** |
| | | | |
| Impuesto a la renta | 12 (b) | (31.712) | (13.501) |
| Impuesto diferido | 12 (d) | 23.436 | 22.856 |
| **Pérdida neta** | | **(2.792)** | **(113.907)** |
| | | | |
| **Otros resultados integrales** | | | |
| (Pérdida) ganancia actuarial | | (46.360) | (89.732) |
| | | | |
| **Utilidad neta y resultado integral del año** | | **(49.152)** | **(203.639)** |

**Sr. Juan Eduardo Aguirre Román**
**GERENTE GENERAL**

**CPA. Francisco Martinez Arce**
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

| | | Reservas | | | | Reseultados acumulados | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Total Reserva | Otros resultados integrales | Adopción NIIF | Reserva por valuación | Resultados acumulados | Total Resultado acumulado | Total patrimonio |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **192.762** | **81.457** | **45.695** | **127.152** | **(12.215)** | **(292.639)** | **259.490** | **(139.890)** | **(173.039)** | **134.660** |
| **Más (menos):** | | | | | | | | | | |
| Absorcion de Pérdida (ver nota 18) | - | - | - | - | - | - | (181.077) | 181.077 | - | - |
| Otros resultados integrales (ver nota 11 (b)) | - | - | - | - | (89.732) | - | - | - | - | (89.732) |
| Pérdida neta | - | - | - | - | - | - | - | (113.907) | (113.907) | (113.907) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2018** | **192.762** | **81.457** | **45.695** | **127.152** | **(101.947)** | **(292.639)** | **78.413** | **(72.720)** | **(286.946)** | **(68.979)** |
| Reserva por valuación | - | - | - | - | - | - | (78.413) | 78.413 | - | - |
| Otros resultados integrales (ver nota 11 (b)) | - | - | - | - | (46.360) | - | - | (9.672) | (9.672) | (56.032) |
| Pérdida neta | - | - | - | - | - | - | - | (2.792) | (2.792) | (2.792) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2019** | **192.762** | **81.457** | **45.695** | **127.152** | **(148.307)** | **(292.639)** | **-** | **(6.771)** | **(299.410)** | **(127.803)** |

**Sr. Juan Eduardo Aguirre Román**
**PRESIDENTE**

**CPA. Francisco Martinez Arce**
**CONTADOR**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

## COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTD.A

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Flujo de efectivo de actividades de operación** | | |
| Efectivo recibido de clientes | 886.670 | 1.531.035 |
| Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados | (800.637) | (1.234.544) |
| Otros ingresos, neto | 137 | 2.125 |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de operación** | **86.170** | **298.616** |
| **Flujo de efectivo de actividades de inversión** | | |
| Compras de activos fijos, neto | - | (604) |
| **Efectivo neto utilizado en actividades de inversion** | **-** | **(604)** |
| **Flujo de efectivo de actividades de financiamiento** | | |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | (144.019) | (202.466) |
| Ajustes netos al patrimonio | (9.672) | - |
| **Efectivo utilizado en actividades de financiamiento** | **(153.691)** | **(202.466)** |
| Incremento neto en efectivo | (67.521) | 95.546 |
| Saldo al inicio del año | 112.459 | 16.913 |
| Saldo al final del año | **44.938** | **112.459** |

**Sr. Juan Eduardo Aguirre Román**
**PRESIDENTE**

**C.P.A. Franciso Martínez Arce**
**CONTADORA**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

## COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | |
| Pérdida neta del ejercicio | (2.792) | (113.907) |
| **Más:** | | |
| **Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:** | | |
| Pasivos no corrientes por beneficios de ley a empleados | 72.009 | 68.271 |
| Depreciación y amortización | 29.771 | 29.717 |
| Provisión de cuentas incobrables | (4.189) | 4.295 |
| | **97.591** | **102.283** |
| **Cambios en activos y pasivos operativos:** | | |
| Cuentas por cobrar | 4.144 | 54 |
| Cuentas por cobrar compañias relacionadas | (93) | (1.247) |
| Impuestos por recuperar | 47.856 | 168.282 |
| Inventarios | (35.776) | 157.797 |
| Otras cuentas por cobrar | (8.734) | (10.896) |
| Cuentas por pagar | (17.859) | (955) |
| Documentos por pagar | (117) | (131) |
| Impuestos por pagar | 441 | (5.679) |
| Beneficios a empleados a corto plazo | 1.509 | 3.015 |
| | **(8.629)** | **310.240** |
| **Efectivo neto utilizado por las actividades de operación** | **86.170** | **298.616** |

**Sr. Juan Eduardo Aguirre Román**
**PRESIDENTE**

**CPA. Francisco Martinez Arce**
**CONTADOR**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

# COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de E.U.A.

### 1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

Comercializadora de Productos Copromar C. Ltda. (en adelante la compañía) es una sociedad de responsabilidad limitada constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 7 de diciembre del 1981 e inscrita en el registro mercantil el 2 de abril de 1982. Su objeto principal consiste en la industria de artes gráficas, desarrollado de manera especial, las actividades de tipográficas, litografía, fotograbado, offset o cualquier medio existente relacionado con la impresión.

**Operaciones.-** Las instalaciones de la Compañía están ubicadas en Av. Carlos Luis Plaza Dañin y Av. Democracia en la ciudad de Guayaquil.

Mediante Resolución Nª SENAE-DGN-2014-0255-RE del 2 de abril del 2014, el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (S.E.N.A.E) autoriza el funcionamiento de la instalación habitualmente bajo el Régimen de Admisión Temporal para el perfeccionamiento Activo a favor de la Compañía COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS COPROMAR C. LTDA., por el plazo de cinco años.

Con fecha 1 febrero del 2018, la Secretaria Técnica de Drogas emite la Resolución SETED-ST-2016-020, mediante la cual expide el Reglamento para el Control de Sustancias Catalogadas como Sujetas a Fiscalización. La Compañía den cumplimiento al referido reglamento, cuenta con la calificación Nª 09-1923-L para el manejo de alcohol isopropilico (IPA) por un cupo de 479Kg mismo que fue renovado con vencimiento en enero 31 de 2020.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal total de la Compañía es de 25 y 29 empleados respectivamente que se encuentran distribuidos en área de producción. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**(a) Base de preparación.-**

Los estados financieros de Comercializadora De Productos Copromar C. Ltda., se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

(b) **Efectivo en caja y bancos.-**

Corresponde al efectivo en caja y bancos, se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) **Activos y pasivos financieros.-**

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por cobrar relacionadas.-** Corresponde a cuentas por cobrar con compañías relacionadas por la ventas del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Otras cuentas por cobrar.-** Corresponde a préstamos empleados, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones con los proveedores de servicios o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

- **Cuentas por pagar compañías relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto y largo plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(d) **Inventarios.-**

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones, materias primas y repuestas se encuentran registradas a sus costos de adquisición. El producto en proceso está registrado a su costo acumulado de producción y comprende materia prima, respuesta, mano de obra directa e indirecta y gastos de producción registrados al costo de adquisición.

(e) **Pagos anticipados.-**

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(f) **Propiedades, planta y equipos.-**

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

| | AÑOS |
|---|---|
| Infraestructura | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Otros equipos | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades, planta y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**(g) Pérdida 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 podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivos 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 de 2019, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros.

**(h) Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**(i) Beneficios a empleados**

**Corto plazo:**

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Largo plazo:**

La Compañía, según las leyes laborales vigente, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representan el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

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.

**(j) Reservas y Resultados Acumulados.-**

**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.

**Reserva de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**(k) Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, incluyendo descuentos, rebajas o derechos que correspondan. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos operacionales:

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los bienes han sido entregados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello. Los ingresos de la Compañía provienen de las ventas locales.

**(l) Reconocimiento de costo y gasto.-**

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

**(m) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurridos en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**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 aplicadas 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 solo 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 impuesto 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.

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- 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 y pasivos se revertirán en el futuro

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2019, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Bancos Locales | 44.938 | 112.459 |
| | **44.938** | **112.459** |

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Clientes locales (1) | 171 | 4.315 |
| Provisión cuentas incobrables | (106) | (4.295) |
| | **65** | **20** |

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe no han sido cobrados

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de la estimación por deterioro fue:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 4.295 | - |
| Incremento | - | 4.295 |
| Baja | (4.189) | - |
| Saldo final | **106** | **4.295** |

## 6. PARTES RELACIONADAS

### a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas consistían en:

| Por cobrar corto plazo | Relación | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| Aguirre Román Ana (1) | Filial | 59.542 | 59.542 |
| Terraquil S. A. | Filial / Comercial | 2.581 | 620 |
| Proposorja S. A. | Filial / Comercial | 842 | 922 |
| Camarones y Langostinos del Mar Calademar S. A. | Filial / Comercial | 134 | 184 |
| Laboratorio de Larvas Penaeus S.A. | Filial / Comercial | 51 | - |
| Culcae Cia. Ltda. | Filial / Comercial | - | 70 |
| Cipron Cia. Ltda. | Filial / Comercial | - | 70 |
| Procae Cia. Ltda. | Filial / Comercial | - | 70 |
| Aguirre Julio José | Filial | - | 55 |
| Real Vegetales Generales S. A. Realveg | Filial / Comercial | - | 556 |
| | | **63.150** | **62.089** |
| **Por cobrar largo plazo** | | | |
| Corporación Real Corprealsa S. A. | Accionista | - | 60.708 |
| | | - | **60.708** |
| **Por pagar** | | | |
| NegociosIndustriales Real N.I.R.S.A. S.A. (2) | Filial / Comercial | 352.013 | 497.592 |
| Inmobiliaria Juedro S. A. | Filial / Comercial | 1.560 | - |
| | | **353.573** | **497.592** |

(1) Corresponde a préstamos otorgados los cuales no tiene fecha de vencimiento. Esta registrado a su valor nominal y no generan intereses.

(2) Corresponde a anticipos recibidos por la futura venta de producto, a la fecha de emisión de este informe se ha liquidado en un 81%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

| | 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Venta de Suministros de oficina | Alquiler de oficina | Anticipos recibidos | Total |
| Inmuebles de Arriendo | 11 | - | - | 11 |
| Cipron C. Ltda. | 97 | - | - | 97 |
| Culcae C. Ltda. | 154 | - | - | 154 |
| Procae C. Ltda. | 39 | - | - | 39 |
| Proposorja | 6.413 | - | - | 6.413 |
| Terraquil S. A. | 396 | - | - | 396 |
| Penaeus | 351 | - | - | 351 |
| Agrícola Ganadera | 94 | - | - | 94 |
| Calademar | 159 | - | - | 159 |
| Realveg | 553 | - | - | 553 |
| Asopaso | 168 | - | - | 168 |
| Luthorcorp | 31 | - | - | 31 |
| Promusterra | 31 | - | - | 31 |
| Mauricio Aguirre Barriga | 11 | - | - | 11 |
| Inmobiliaria Agusim | 18 | - | - | 18 |
| Inmobiliaria Juedro | 18 | 18.000 | - | 18.018 |
| N.I.R.S.A. S. A. | - | - | 789.000 | 789.000 |
| **TOTAL** | **8.544** | **18.000** | **789.000** | **815.544** |

| | 2018 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Venta de Suministros de oficina | Alquiler de oficina | Anticipos recibidos | Total |
| Penaeus S. A. | 423 | - | - | 423 |
| Calademar | 95 | - | - | 95 |
| Asopaso | 1.435 | - | - | 1.435 |
| Realveg | 1.815 | - | - | 1.815 |
| Compañía agrícola ganadera | 131 | - | - | 131 |
| Terraquil S. A. | 377 | - | - | 377 |
| Proposorja | 5.143 | - | - | 5.143 |
| Procae C. Ltda. | 129 | - | - | 129 |
| Culcae C. Ltda. | 92 | - | - | 92 |
| Cipron C. Ltda. | 148 | - | - | 148 |
| IDASA | 10 | - | - | 10 |
| Inmobiliaria Juedro | 16 | 20.160 | - | 20.176 |
| N.I.R.S.A. S. A. | - | - | 1.499.000 | 1.499.000 |
| TOTAL | **9.814** | **20.160** | **1.499.000** | **1.528.974** |

Las ventas y compras a partes relacionadas son realizadas a precio de mercado. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devenga interés y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las otras cuentas por cobrar consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Empleados | 27.725 | 27.058 |
| Anticipo a proveedores (1) | 5.509 | 15.887 |
| Otras cuentas por cobrar | 17.954 | 23.052 |
| | **51.188** | **65.997** |

(1) Representan saldos de anticipos proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 39%.

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Los inventarios consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Producto en proceso (1) | 573.067 | 450.491 |
| Materia prima | 34.597 | 92.001 |
| Repuestos | 37.057 | 66.045 |
| Importación en transito | - | 408 |
| | **644.721** | **608.945** |

(1) Está compuesto principalmente por materia prima, repuestos, mano de obra directa e indirecta y costos indirectos de fabricación.

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

| | Saldo al 01/01/2019 | Adiciones | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| Infraestructura | 31.032 | - | 31.032 |
| Maquinaria y equipos | 678.742 | - | 678.742 |
| Vehículos | 5.000 | - | 5.000 |
| Muebles y enseres | 20.869 | - | 20.869 |
| Equipo de computación | 16.032 | - | 16.032 |
| Otros equipos | 2.425 | - | 2.425 |
| | 754.100 | - | 754.100 |
| Depreciación Acumulada | (505.120) | (29.771) | (534.891) |
| | **248.980** | **(29.771)** | **219.209** |

| | Saldo al 01/01/2018 | Adiciones | Baja | Ajuste | Saldo al 31/12/2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Infraestructura | 31.032 | - | - | - | 31.032 |
| Maquinaria y equipos | 684.280 | - | (5.539) | 1 | 678.742 |
| Vehículos | 5.000 | - | - | - | 5.000 |
| Muebles y eneseres | 27.524 | - | (6.655) | - | 20.869 |
| Equipo de computación | 15.934 | 600 | (505) | 3 | 16.032 |
| Otros equipos | 8.346 | - | (5.921) | - | 2.425 |
| | 772.116 | 600 | (18.620) | 4 | 754.100 |
| Depreciación Acumulada | (494.023) | (29.717) | 18.620 | - | (505.120) |
| | **278.093** | **(29.117)** | **-** | **4** | **248.980** |

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, las cuentas por pagar consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Proveedores locales (1) | 8.085 | 25.079 |
| Pasivos estimados | - | 685 |
| Otras cuentas por pagar | 22 | 202 |
| | **8.107** | **25.966** |

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 67%

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios a empleados consistían en:

**(a) Corto plazo**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Participacion a trabajadores | 968 | - |
| Beneficios sociales | 44.331 | 43.165 |
| Obligaciones con el IESS | 10.327 | 11.281 |
| Otros | 1.223 | 894 |
| | **56.849** | **55.340** |

**(b) Largo plazo**

| | | |
|---|---|---|
| Jubilación patronal | 757.911 | 640.525 |
| Desahucio | 154.744 | 153.761 |
| | **912.655** | **794.286** |

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

| | | |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 794.286 | 636.283 |
| Costo neto del periodo | 74.685 | 81.631 |
| Ganancias / Pérdidas (ORI) | 46.360 | 89.732 |
| Beneficios pagados | (2.676) | (13.360) |
| Saldo final | **912.655** | **794.286** |

La Compañía contrató estudio actuarial con Actuaria Consultores Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

## 12. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Credito tributario IVA | 124.006 | 94.823 |
| Impuesto a la salida de divisas | 15.797 | 14.526 |
| Retenciones en de impuesto a la renta | 6.329 | 15.285 |
| Retenciones de IVA | 3.897 | - |
| IVA en compras | 1.346 | - |
| Credito tributario IVA | - | 13.889 |
| | **151.375** | **138.523** |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta | 13.501 | 13.501 |
| IVA en ventas | 4.149 | 185 |
| Retenciones en la fuente de IR | 331 | 3.855 |
| Retenciones de IVA | 1 | - |
| | **17.982** | **17.541** |

**(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta corriente | 31.712 | 13.501 |
| Impuesto a la renta diferido (ver nota 12(d)) | (23.436) | (22.856) |
| **Total de impuesto a la renta del año** | **8.276** | **(9.355)** |

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores | 6.452 | (123.262) |
| (-) Particicpación de trabajadores | (968) | - |
| (+) Gastos no deducibles | 27.620 | 30.290 |
| (+) Generación por diferencias temporarias por desahucio y jubilación | 93.744 | 81.631 |
| Utilidad gravable | 126.848 | (11.341) |
| Tasa impuesto a la renta (ver nota 12 (f)) | 25% | 28% |
| Impuesto a la renta causado | 31.712 | - |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta | - | 13.501 |
| **Provisión para impuesto a la renta corriente** | **31.712** | **13.501** |
| **Más (menos):** | | |
| (-) Retenciones del período | (7.842) | (15.285) |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | (30.199) | (13.889) |
| (-) Credito tributario ISD | (15.797) | (14.526) |
| **Saldo a favor (ver literal a)** | **(22.126)** | **(30.199)** |

**(d) Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la evolución del pasivo diferido y pasivo diferido (cargo) o abono a resultados es la siguiente:

| Activo por impuesto diferido | Saldo al 1/1/2019 | Cargo/abono al estado de resultados | Saldo al 31/12/2019 |
|---|---|---|---|
| Provisión para jubilacón patronal | 16.890 | 19.556 | 36.446 |
| Porvisión para desahucio | 5.966 | 3.880 | 9.846 |
| | **22.856** | **23.436** | **46.292** |

| Activo por impuesto diferido | Saldo al 1/1/2018 | Cargo/abono al estado de resultados | Saldo al 31/12/2018 |
|---|---|---|---|
| Provisión para jubilacón patronal | - | 16.890 | 16.890 |
| Porvisión para desahucio | - | 5.966 | 5.966 |
| | - | 22.856 | 22.856 |

**(e) Situación tributaria**

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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. La Compañía no ha sido objeto de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

**(f) Tasa de impuesto y exoneraciones**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que 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.

**(g) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

**(h) Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(i) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

**(j) Precio 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 un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

***Anexo de Precios de Transferencia***

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US$ 3'000,000.00.

***Informe Integral de Precios de Transferencia***

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme al noveno digito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía por sus transacciones durante el año 2019 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

## 13. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos de venta consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Sueldos y salarios | 187.156 | 233.066 |
| Costo de venta | 172.070 | 794.387 |
| Jubilación patronal y desahucio | 60.280 | 68.328 |
| Aporte a la seguridad social | 34.697 | 46.911 |
| Suministros y repuestos | 28.924 | 42.363 |
| Edición de peliculas | 25.464 | 40.116 |
| Beneficios sociales | 21.955 | 30.178 |
| Mantenimiento y reparaciones | 17.997 | 37.816 |
| Alquiler | 16.200 | 16.200 |
| Depreciacion | 2.415 | 2.418 |
| Afilar cuchillas | 1.890 | 2.724 |
| Seguros y reaseguros | 1.395 | 1.284 |
| Otros | 26.234 | 30.317 |
| | **596.677** | **1.346.108** |

## 14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos administrativos consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Sueldos | 147.524 | 150.831 |
| Aporte a la seguridad social | 30.213 | 30.650 |
| Depreciaciones | 27.357 | 27.299 |
| Beneficios sociales | 19.351 | 18.001 |
| Honorarios profesionales | 14.041 | 24.201 |
| Impuestos y contribuciones | 12.283 | 18.335 |
| Jubilación patronal y desahucio | 10.667 | 13.303 |
| Mantenimiento y reparaciones | 3.381 | 3.022 |
| Seguros y reaseguros | 2.728 | 2.642 |
| Alquiler | 1.800 | 1.800 |
| Suministros y herramientas | 346 | 851 |
| Provisión de cuentas incobrables | - | 4.295 |
| Otros | 13.408 | 8.648 |
| | **283.099** | **303.878** |

## 15. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Comisiones bancarias | 717 | 3.334 |
| | **717** | **3.334** |

## 16. OTROS INGRESOS NETOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros ingresos netos consistían en:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Otros egresos | 122 | 158 |
| Miscelaneos | 2.292 | (2.283) |
| Baja y ajuste de inventario | (2.277) | - |
| | **137** | **(2.125)** |

## 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está conformado por 4.819.050 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

| Accionistas | Numero de acciones | % | Valor nominal | Capital |
|---|---|---|---|---|
| Corporación Real Corprealsa S. A. | 4.819.048 | 100% | 0,04 | 192.761,92 |
| Aguirre Román Juan Eduardo | 1 | 0% | 0,04 | 0,04 |
| Aguirre Román Julio Augusto | 1 | 0% | 0,04 | 0,04 |
| | **4.819.050** | **100%** | | **192.762,00** |

## 18. ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS

Con fecha 16 de abril del 2019, mediante Acta de Junta General de Accionistas se resuelve compensar la pérdida del ejercicio 2018 por US$78.413 con la cuenta reserva por valuación.

## 19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo con las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

La administración revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

a) **Riesgo de mercado:**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

b) **Riesgo de tasa de interés:**

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

c) **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 principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

d) **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 realiza sus cobros a contado por lo que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Administración

e) **Riesgo de liquidez:**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2020 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.