

SERINATURA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

12 de 22

1 Información general

- 1.1 **Constitución** - SERINATURA S.A. fue constituida para los efectos de la República del Ecuador mediante resolución No. 3773, emitida por la Superintendencia de Compañías (en agosto de 1998) inscrita en el Registro Mercantil en septiembre de 1998.

La Superintendencia de Compañías asignó al Expediente No. 29442, el 16 de Agosto del 2019, Títulos de Capitalización de acciones al Registro Único de Contribuyentes (RUC) No. 293606460000. Actualmente cuenta con aproximadamente 54 empleados.

- 1.2 **Operaciones** - Sus operaciones consisten principalmente en realizar actividades de administración, ejecución y la instalación y administración de establecimientos de alojamiento, recreación y esparcimiento, establecimiento de normas y reglas, conjunto turísticos y actividades similares. Para desarrollar sus operaciones cuenta con un terreno de 2 hectáreas ubicado en los terrenos en Santa Cruz ubicado en la vía San Gabriel, sobre lo cual se desarrolla un complejo turístico de 24 cabanes de una extensión de 5 hectáreas para alojamiento de huéspedes.

2 Bases de preparación de los estados financieros

- 2.1 **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Personas y Alentadas (Empresas PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

- 2.2 **Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América el cual es moneda de circulación en el Ecuador.

- 2.3 **Bases de preparación** - Los estados financieros de SERINATURA S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado sobre el valor razonable de la contraprestación recibida por el suministro de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o asumir una obligación pasiva entre participantes de la entidad en la fecha de valoración, excepto cuando el activo o pasivo es directamente observado o cotizado, ajustando por costos de transacción. Al evaluar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta los factores del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al formar precios de activos o pasivos a la fecha de valoración. El valor razonable incluye el efecto de la incertidumbre en los estados financieros, se determina como el costo de una transacción que los participantes que algunas similitudes con el activo o pasivo, se negocian en el valor razonable tales como el valor de revalorización de la NIIF 3, Costo de adquisición de NIIF 36.

- 2.4 **Uso de estimados y juicios** - La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía cree ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan a aplicaciones de políticas de contabilidad y los montos reportados de

activos, pasivos, ingresos y gastos acumulados. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

2.5. Presentación de los estados financieros: La preparación de los Estados Financieros adjuntos es de acuerdo con las NIIF para PYMEs, reguladas por la Acreditación de la Compañía que se le ha otorgado al año 2019, con vigencia por un período anual, hasta anterior al inicio del ejercicio contable y terminar obligatoria desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. El estado de resultados se presenta por actividades o productos de la

2.6. Período de reportes: El período contable es contable y tributario.

3. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas

De acuerdo a la Resolución No. SVS-NC-DN-018-2019-0007, las sociedades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Corporativos Vinculados y Seguros, que por ser entidades inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores, con efectos del registro y preparación de sus estados financieros, del primer semestre de vigencia de vigencia y el resto del año, están obligados a adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. Si embargo de lo señalado en el artículo N.º 483 del Código de Comercio de 2018, se entiende que las PYMEs y Medianas Entidades PYMEs, es compañías que cumplen los siguientes criterios:

- a) Monto de activos interiores a C. ATRONUMERACIONES por el año.
- b) Reingreso a valor sobre de valores de las de las CINCO MILLONES DE DOLÁRES.
- c) Tener menos de 200 trabajadores personal ocupados. Para este cálculo se toma el promedio anual promedio.

Respecto concluyendo la vigencia de la vigencia de los NIIF para PYMEs para el cierre del año 2019, desde el período 2018 el período de vigencia es de 2018. Durante el proceso de transición al adoptar las normas vigentes.

Las sociedades son altamente corrientes.

Basado en el principio de medida incremental no existen ni efectos de incertidumbre en las cuentas por cobrar.

- Las propiedades y maquinarias y equipos se mantienen al costo de adquisición que se reduce al valor de mercado, así también, no existen indicios de deterioro puesto que por cumplir con los estándares y extractos de los valores de control para poder operar se debe mantener los activos producidos en condiciones óptimas.
- El plus y el financiamiento y cuentas por pagar se mantienen por el valor nominal que genera un deterioro de los recursos.
- La provisión de beneficios a empleados por jubilación por medio de las cuentas de provisión de beneficios de jubilación y.
- Los ingresos y costos se contabilizan al momento del devengo y se reparten proporcionalmente entre los estados de ingresos y gastos y estado de ingresos.

Entre los datos del presupuesto también existen irrelevantes e irrelevantes que se requieren austeridad la aplicación de las NIIF para Pequeñas y Medianas.

4. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Los períodos de certificación contable más adelante han sido aplicados consistentemente a los períodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro período sea indicado.

4.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes. Los estados de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en corrientes de naturaleza corriente, a largo plazo o corrientes a largo plazo con vencimiento para dentro de 12 meses, inclusive de acuerdo con el ciclo normal de la operación de la compañía y con las condiciones de vencimiento expuestas en el estado de situación.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo). El efectivo y equivalentes de efectivo representan los saldos del efectivo disponible en caja y fondos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetos a un máximo plazo de 90 días para cambios de liquidez, en vencimientos originales de tres meses o menos.

4.3 Activos y pasivos financieros

i) **Clasificación.** A 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía clasifica los activos financieros presentados como otros activos por cobrar a corto plazo, de largo plazo y recurrentes. Los pasivos financieros presentados tienen proveedores, acreedores, bancos, bancos, arrendatarios y otros.

ii) **Reconocimiento y medición.** Los activos y pasivos financieros de la etapa preparatoria del negocio se reconocen cuando se comprometen a cobrar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos inicialmente se reconocen a valor razonable más costo de transacción directamente atribuible al activo o pasivo, es reconocido como el costo de adquisición más costo.

Después de su reconocimiento inicial, en los casos en que los pasivos se clasifican como de largo plazo, otros de activos recurrentes o existen indicios de deterioro o insolvencia, se evalúa este activo por el costo más costo de transacción. Los cambios de valor se reconocen en el valor razonable que es equivalente a la disminución o aumento de la utilidad o pérdida de los años.

iii) **Deterioro de cuentas y otros por cobrar.** El costo de deterioro sobre el que se informa los otros activos recurrentes se revisa para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que un valor se ha perdido o se ha perdido. Si es así, se reconoce la disminución en el valor razonable de los activos de valor.

iv) **Bajo de activos y pasivos financieros.** El activo financiero se muestra cuando es probable que los derechos de cobro de los activos de la compañía sean recibidos a un tiempo de tiempo, los riesgos y beneficios del activo. El pasivo financiero es el monto cuando los obligaciones se han liquidado o pagado.

4.4 Propiedades y equipos

i) **Reconocimiento y medición.** Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros y si el costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro de propiedades se reconocen como costo de deterioro adicional en el costo de los bienes, incluidos en el costo. Los equipos se presentan a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Minoría y renovaciones mayores que aumenten la utilidad del activo o la capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos netos para la Compañía y en este punto de juicio de reserva final. Los gastos por reparaciones y mejoramientos de infraestructura son reconocidos en el resultado cuando ocurren. Cuando parte de las propiedades y equipos poseen valores de reemplazo, son reconocidos de forma separada, como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas resultan de un componente de propiedades y recursos se calculan al comparar los precios de venta con sus valores en libros y se reconocen al final de cada estado de resultados cuando se realizan o se cobran.

- ii) **Depreciación.** La depreciación de equipos se calcula sobre el costo de adquisición, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para el uso comúnmente en la industria de la vida del combustible en la economía tributaria, por la escasez a la vida útil económica del que es el activo registrado de la Compañía.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Activos:	Años
Propiedades	40
Autobuses	8
Equipos de construcción	5
Mobiliario	10

Los métodos de depreciación, valores en libros y valores residuales se revisarán en cada operación si se justifican los necesarios.

- 4.5 **Reconocimiento de ingresos.** Los ingresos se calculan de una manera de la contabilidad corriente y por cuenta, incluyendo ganancias de compra por el servicio de suministros, alimentos y otros insumos, a los cuales se agregan los ingresos por venta de energía.

- 4.6 **Costos.** Los costos y gastos son reconocidos con base en el devanado o cuando son reconocidos de manera inmediata en el momento del desarrollo, efectuando un proceso parecido a otros costos fijos indirectos insumos. Se reconoce también el costo en el estado de resultados en aquellos casos en que se reconoce en el activo.

- 4.7 **Transacciones con partes relacionadas.** Para efectos tributarios se considerarán tales transacciones a las personas naturales o sociedades domiciliadas en el exterior, entre las que tanto el sujeto pasivo directo o indirectamente en la dirección administrativa, como la entidad de la transacción en la que no se persigue un interés directo, indirecto o en el exterior, por parte directa o indirectamente, de la dirección administrativa, como la entidad de la transacción.

Para establecer la existencia de alguna forma de relación o vinculación con contribuyentes de la Administración Tributaria deberá de tenerse en cuenta la participación o control en otros entes, relaciones sobre el patrimonio de los accionistas, los titulares de capital, la administración, control de negocio, la distribución de dividendos, la provisión de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios, valores en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a entes pasivos que obligen tras las transacciones a entidades domiciliadas, constituidas o administradas en una jurisdicción fiscal de menor importancia, o en Países Bajos. Asimismo, la Administración Tributaria podrá considerar partes relacionadas que presuman cuando las transacciones que se realizan no se ajustan a principios de plena competencia. Podrá considerarse también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad o grupo económicos con

quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otra clase de operaciones, en los porcentajes del mismo en el Reglamento.

- 4.8 Impuesto a la renta.** El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, reducida la otra deducción aplicable y cualquier ajuste de impuesto por pago de adelantados.

El impuesto a la renta se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes en ambos casos diferentes temporales. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen al reconocer las diferencias temporales que se espera que finalmente se paguen en fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en el momento en que las diferencias temporales que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro se deducen por deducción fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen a un importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal anual o estimada futura, es probable que se reconozcan.

El impuesto a la renta no de los activos por impuestos diferidos se reconoce en el futuro de acuerdo con lo que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Contingente puede ser reconocido al resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar en el período futuro fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos y cancela el gravamen por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hoy no solo aprobadas o en el proceso de aprobación está por la mente terminada al final del período sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo a la fecha con cambio de las diferencias temporales entre la normativa contable y la normativa tributaria y gastos.

- 4.9 Compensación de valores:** se prohíbe la compensación de activos y pasivos, ingresos, costos y gastos, excepto en aquellos casos en los que se compensa en la secundaria y remediada por el gobierno en particular y una presentación en seg. el efecto de la misma en la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos, costos y gastos con obligación transaccional que contractualmente o por una obligación legal o temporal. El activo de compensación y la Compañía con la intención de cancelar por su monto o no se realiza el activo y precede el pago del pasivo de forma simultánea.

5. Efectivos

El número de efectivo y de esta cuenta en el siguiente:

Diciembre 31 de:	2019	2018
Caja y cheques	2,028	2,501
Bancos	152,789	218,999
	<u>154,817</u>	<u>221,500</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo comprende depósitos en cheques, depósitos en transacciones financieras, cuentas de ahorro y de ahorro sin ninguna restricción.

6. Cuentas por cobrar

El resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Clientes	3,3776	37,429
Clientes no facturados	0	1,3674
Empleados	2,040	2,479
Anticipos a proveedores	33,063	15,727
Gratificación	26,181	25,815
Eligibles a crédito	4,681	4,241
Otros	9,596	3,543
Compañías relacionadas	21,221	39,346
Provisión para incobrables	-12,121	-12,122
	<u>158,340</u>	<u>202,251</u>

Clientes no facturados: corresponden a servicios no facturados por el personal y a clientes al Mes de octubre del 2018, facturados en el 2019.

7. Impuestos corrientes

7.1. Activos por impuestos corrientes

Diciembre 31 de	2019	2018
Retenciones de clientes	1,1241	103,248
Anticipos de impuestos a renta	65,87	1,136
Cartera normal de IVA	<u>54,899</u>	<u>16,241</u>
	<u>61,897</u>	<u>119,625</u>

7.2. Pasivos por impuestos corrientes

Diciembre 31 de	2019	2018
Retenciones de impuestos a la renta	1,112	2,166
Retenciones por pagos al exterior	0	22,885
Impuestos a los beneficios	<u>29,126</u>	<u>11,191</u>
	<u>30,238</u>	<u>24,242</u>

Retenciones por pagos al exterior: corresponden a retenciones del 25% por pagos a agentes de viaje por el servicio de coordinación de viajes extranjeros durante el año 2018. Este valor fue determinado por la Administración Tributaria y se agotó durante el 2019 por los ingresos de renta.

8. Inventario

El resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Activos	7,712	7,912
Pasivos	8,541	7,272
Saldo inicial	26,73	8,662
	<u>13,253</u>	<u>31,241</u>

9. Pagados anticipados

El resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Activos	700	700
Seguros	11,475	6,755
Impos	<u>2,770</u>	<u>7,661</u>
	<u>15,145</u>	<u>15,116</u>

10. Propiedades y equipos

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Terrenos	2,175,652	2,175,652
Infraestructura	4,680,305	4,680,305
Mobiliario	184,51	184,073
Maquinaria y equipos	64,915	64,312
Impuestos y depreciación	10,613	38,115
Accesorios	156,876	705,173
Otros	<u>1,002</u>	<u>1,167</u>
	<u>7,468,393</u>	<u>7,855,513</u>
Depreciación acumulada	<u>2,165,367</u>	<u>1,880,363</u>
	<u>5,303,026</u>	<u>5,975,150</u>

El procedimiento comparativo de las cuentas de esta cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Costo de	2,727,347	2,724,934
- Adquisición	2,885	2,1015
- Depreciación acumulada	<u>2,353,112</u>	<u>2,687,112</u>
Saldo inicial	<u>5,274,289</u>	<u>5,377,322</u>

11. Cuentas por pagar

El resumen comparativo de esta rubrica es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Proveedores	72,868	157,63
Deudas de créditos	<u>20,116</u>	<u>23,83</u>
	<u>92,98</u>	<u>181,46</u>

El proveedor incluye compras de bienes y servicios locales, no incluye pagos por obligaciones en periodos intermedios.

12. Otras cuentas por pagar -

El resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Facultades de control	33,038	20,737
Emisiones	30,023	71,116
Otros	14	42,732
	<u>63,075</u>	<u>134,585</u>

Facultades de control: El 99.99% corresponde a las 8 para la emisión de Comprobantes y para el 0.01% de incremento y compra de los papeles que pertenecen a otros rubros y corresponden al año 2019 y 2018.

13. Beneficios a empleados corrientes-

El resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Sueldos por pagar	53,604	17,731
Obligaciones con el FSS	22,111	22,138
Remuneraciones diferidas e indemnizaciones	87,843	73,914
Prestamos pendientes	40,725	35,176
	<u>204,283</u>	<u>148,959</u>

El movimiento comparativo de esta cuenta es el siguiente:

	2019	2018
Saldo 1	111,283	19,178
Depositos	11,917,771	117,369
Pagos efectuados	10,297,34	11,111,294
Saldo 31 de	<u>12,903,71</u>	<u>7,443,31</u>

El movimiento comparativo del FSS y el pago de prima que representa el 0.15% sobre el sueldo mensual del FSS, prestaciones familiares y gratificaciones, es la parte de reserva que corresponde a una suma equivalente a un mes de sueldo por cada año completo trabajado, el primer de los beneficios se otorga al trabajador que presta servicios por tres de cuatro.

Remuneraciones diferidas son las remuneraciones adicionales que por ley son obligatorias reconocidas a los empleados afiliados. El cálculo tiene en cuenta un promedio en los últimos doce meses de sueldo cuando se cancela en los meses de marzo en mayo.

y se mantendrá en la misma categoría para todo el periodo estacional, más beneficiarios e indemnizaciones por extinción laboral.

Costos incluye el 10% de servicios sobre la facturación y prepagos a empleados por pagar.

Los costos y gastos de mínima en la región es de 20%, mayor a los costos y gastos de mínima de la región de América.

14. Anticipos de clientes

El resumen comparativo de esta categoría es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1:	853,767	273,063
Anticipos no devueltos		260,775
Anticipos devueltos	<u>(260,931)</u>	<u>(123,971)</u>
Diciembre 31:	<u>592,836</u>	<u>409,867</u>

15. Beneficios a empleados no corrientes

El movimiento en esta categoría es el siguiente:

	Tabla 26a patronal	Desahucio	Total
Enero 1 del 2018:	106,011	46,184	152,195
Costo laboral	35,601	17,680	53,281
Beneficios pagados		(17,680)	(17,680)
Beneficios no devueltos	36,591		36,591
Beneficios devueltos	(18,207)	<u>(17,680)</u>	<u>(35,887)</u>
Enero 1 del 2019:	118,904	42,778	161,682
Costo laboral	39,032	16,278	55,310
Beneficios pagados		00	00
Reversiones anticipada	(1,760)		(1,760)
Beneficios devueltos	<u>(18,207)</u>	<u>(1,779)</u>	<u>(19,986)</u>
Diciembre 31 del 2019:	<u>118,969</u>	<u>57,277</u>	<u>176,246</u>

Supuestos de salud y compensación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de desempleo	8.21%	8.09%
Tasa de incremento salarial en el pago	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial en el pago	1.50%	5.00%
Tasa de rotación de personal promedio	1.18%	14.06%
Tasa de reserva referencial	5.87%	5.75%
Tasa de rentabilidad en el pago		11.88.20%

Resumen de emigración:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de trabajadores nuevos al cierre de periodo	23	52
Número de salidas al final del periodo	6	11
El tipo de servicio de los trabajadores nuevos	8.7%	12.5%

Ingresos por actividades de inversión	38.72	27.83
Ingresos por actividades operativas	\$ 1.164	\$ 1.159
Pérdida por depreciación	59	70
Ingresos de actividades financieras netas	823.40	\$ 823.57

Los reportes de actividades de inversión por la empresa son la responsabilidad del experto actuante contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo, los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un impacto directo en los ingresos reportados.

16. Transacciones con partes relacionadas

Según la Memoria anual se por cobrar a Stratagem Partners SA por US\$26,296 y Black Real Estate Inc. por US\$ 5,540 y Cold Ridge Management Inc. por US\$ 2,516, que corresponden a pagos de gastos comunes por parte de estas compañías relacionadas.

Al cierre del 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por pagar a largo plazo en Puerto Rico a la empresa se eleva a US\$ 815,824 producto de la serie de préstamos recibidos para cubrir necesidades de capital, y en los que los períodos de vencimiento coinciden el período 2019.

Durante el año 2019 se recibió aproximadamente ochocientos mil dólares de las mencionadas firmas relacionadas en términos de depósitos entre ellos, no existieron contratos, se realizaron depósitos y no tiene un fecha de vencimiento determinada.

17. Patrimonio

17.1 Capital social: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía es igual, considerando los nuevos aportes quince mil dólares nuevos aportes de acciones ordinarias y ordinarias por US\$1 cada una, totalmente pagados. La distribución accionaria es la siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>Capital</u>
Black Real Estate INC	Islas Virgenes Británicas	19.4	19,400.00
Stratagem Partners SA	Guatemala	21*	\$ 21,000.00
			\$ 40,400.00

17.2 Resultados acumulados: Los resultados de cada ejercicio son calculados en este número y en el de registro en guineas y dólares su equivalente de guineas. Con la aprobación de la Junta Directiva de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, los dividendos son distribuidos o constituidos a los accionistas en los períodos de un año en los resultados acumulados o se depositan en cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios incluyen la promoción, captación y atención a turistas nacionales y extranjeros, los ingresos locales y, rentas, actividades clasificadas como ingresos adicionales.

19. Gastos de impuesto a la renta

19.1 Conciliación del gastos de impuesto a la renta: La conciliación para la utilidad reportada de los gastos y el gasto perteneciente a la renta corriente es como sigue:

meses posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Mediante nota de determinación emitida el 14 de junio del 2019 se estableció el valor a pagar por concepto de impuesto a la renta del año 2015, el monto de US\$3,387 más intereses y recargos. Con fecha 3 de julio del 2019 se notificó la sanción de pago a 24 meses desde el 3 de agosto del 2019 al 3 de julio de 2022.

Prelios de transferencia. Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de libre competencia a las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas sellaba su propósito y alcanza un estudio de prelios de transferencias y un anexo de operaciones con partes relacionadas, como otros, para aquellas empresas que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (suspendiendo de ciertos consideraciones) en el último período fiscal y en el monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dólares. La cual que las operaciones superen los trece (13) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Reformas tributarias. El 31 de diciembre del 2019 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el Primer Suplemento del Registro Oficial N° 111. Las reformas tributarias que modifican el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el 20% que obligatoria de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%, entre 5 y 10 millones impuesto del 0,20% y más de 10 millones impuesto del 0,30%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes o efectos cargados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de financiamiento popular y solidario el monto total de intereses no podrá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes a respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo mecanismo tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravable el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y procesamiento final o que se exporten podrán deducirse el impuesto a la renta ordinario en base a una tarifa progresiva del 0% a 18% para producción y venta local y del 1,3% al 7% para exportaciones.

- Se considera ingreso de fuente extranjera las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o de jubilado que hayan sido netizadas como pago deducible conforme lo establecido en esta Ley y que no haya sido efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

La Administración de la Contratación luego del análisis efectuado considera que se ven afectadas en el pago de un impuesto a la renta denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un pago no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

21. Administración de riesgos-

21.1 Riesgos de instrumentos financieros-

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros. No tiene ni activa ni pasiva en los mercados de inversiones, especulativos o bursátiles, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las estrategias de cobertura y se enfoca en aceptar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo. La Compañía invierte sus recursos a corto plazo en activos que contribuyan a las estrategias de crecimiento planificadas.

Riesgos de interés.- La Compañía considera que este riesgo está controlado ya que la Compañía mantiene posiciones con acciones que no implican tasa de intereses sobre el de la cual resultan variaciones en los resultados del ejercicio.

Riesgos de crédito.- El riesgo crediticio es el riesgo de que la Compañía no cumpla con sus obligaciones, debido a que la Compañía no se maneja en etapa de construcción y proporción no ha realizado operaciones de crédito por lo tanto este riesgo se encuentra mitigado.

Riesgos de liquidez.- Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus pasivos financieros en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para disminuir este riesgo es asegurar de contar con la liquidez suficiente para soportar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus pasivos financieros cuando vengan en vencer, en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. Para ello genera la obligación de flujos de caja de corto plazo generado en operaciones y se enfoca a largo plazo con los accionistas.

El activo corriente tiene un cobertura del 692% (2019) y 803 (2018) sobre los pasivos financieros corrientes, es decir los activos corrientes se encuentran comprometidos en casi el 100% con los pasivos corrientes.

Riesgos de mercado.- Una entidad puede estar expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, y a la variación en los precios de instrumentos financieros.

La Compañía no mantiene riesgo de exposición al tipo de cambio excepto por sus propias operaciones con moneda extranjera, y no mantiene pasivos financieros que generen intereses implícitos o explícitos que podrían afectar a los resultados de los resultados o flujos de intereses financieros.

Respecto al riesgo de precios, la Compañía mantiene un portafolio diversificado de instrumentos financieros, y no concentra sus recursos por riesgo.

21.2 Riesgos de capital.- Los objetivos de la Gerencia es mantener el capital suficiente salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficiados a los grupos de interés, mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía maneja su capital sobre la base de un ratio de endeudamiento. Las ratios de capital en la tabla 21.1 a continuación, demuestran las siguientes:

