

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

### 1. Entidad que reporta-

CAVALIERICORP S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas-Ecuador según escritura pública del 3 de octubre del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de octubre del 2017, tiene su domicilio tributario y comercial en la Ciudad de Guayaquil.

El plazo establecido de duración de CAVALIERICORP S.A. Es de 60 años, iniciados desde la fecha en que se realizó su ingreso al Registro Mercantil y concluye el 3 de octubre del 2017.

Su principal actividad es dedicarse a la venta al por menor de productos textiles, prenda de vestir y calzado en puestos de ventas y mercados.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente No. 308263 y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No.0993052906001.

### 2. Bases de preparación de los estados financieros-

#### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de CAVALIERICORP S.A. Han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2019.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el CAVALIERICORP S.A. y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

#### Bases de medición

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas con base a métodos actuariales; y, las propiedades, planta y equipos que son valorizadas con base en avalúo efectuado por un profesional independiente, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

#### Moneda funcional y de presentación

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

#### Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de las estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

### Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

### Periodo de reporte

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

## **3. Políticas de contabilidad significativas-**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### **3.2 Instrumentos financieros**

Los activos financieros son cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar; y, los pasivos financieros son las cuentas por pagar a proveedores y otros acreedores.

Las cuentas por cobrar se originan de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes no generan intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar y otras se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por pagar y otras son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan intereses.

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Se dan de baja a los pasivos financieros solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

### 3.3 Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos se reconoce inicialmente a su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Después del reconocimiento inicial, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro que se origine en el período.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta y de acuerdo a su vida económica esperada, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Maquinarias y equipos	5 - 12
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3 - 5

Una partida de propiedad, planta y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### 3.4 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

alguna). Cuando el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

### 3.5 Activos intangibles

Son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método de línea recta.

### 3.6 Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos provisionados (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconozca costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

Se reconoce un pasivo corriente por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, aportaciones al IESS, préstamos, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades contables de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable del año antes de impuestos, de acuerdo con disposiciones legales.

### 3.7 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente del referido flujo de efectivo.

### 3.8 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

La Compañía reconoce ingresos por la venta de fundas plásticas. Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente, y se excluyen los montos cobrados en nombres de terceros. La Compañía registra los ingresos cuando se transfiere el control y beneficios de un producto al momento del despacho local del producto terminado y el embarque en el puerto cuando se realiza una exportación.

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

### 3.9 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.

### 3.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imposables o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imposables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

**Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

(tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### 3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados.

## 4. Efectivo-

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja		0.00	0.00
Depósitos en bancos		1,118.30	775.26
	US\$	<u>1,118.30</u>	<u>775.26</u>

Los depósitos en bancos mantienen en sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

## 5. Cuentas por cobrar-

Un resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas Por Cobrar		0.00	0.00
	US\$	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**6. Inventarios-**

Los inventarios están constituidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados		29,978.08	4,500.25
	US\$	<u>29,978.08</u>	<u>4,500.25</u>

**7. Propiedad, planta y equipo-**

Durante los períodos 2019 y 2018, los movimientos estos rubros fueron los siguientes:

Periodos	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Propiedades, planta y equipo	3.772,91	3.353,70

El gasto de depreciación es reconocido en costos y gastos en el estado de resultados integrales.

**8. Intangible-**

Los intangibles están constituidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias y software		0.00	0.00
	US\$		

**9. Cuentas por pagar-**

El siguiente es un resumen de las otras cuentas por pagar:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales		54,004.61	8,310.43
Otras cuentas por pagar		0.00	0.00
	US\$	<u>54,004.61</u>	<u>8,310.43</u>

Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

**10. Activos y pasivos por impuestos corrientes-**

El siguiente es un resumen de los impuestos por recuperar y por pagar:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario: (a)	US\$	<u>5,539.68</u>	<u>1,567.69</u>
Impuesto al valor agregado (a)		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	US\$	<u>5,539.68</u>	<u>1,567.69</u>

**11. Beneficios a empleados corrientes-**

El detalle de estos rubros es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales y otros		<u>3,357.90</u>	
Obligaciones con el IESS			
Participación de las utilidades			
	US\$	<u>3,357.90</u>	

**12. Partes relacionadas-**

No realizamos transacciones con partes relacionadas

**14. Patrimonio-**

Capital suscrito y autorizado

Al 31 de diciembre de 2019 el total de acciones ordinarias y nominativas emitidas con un valor nominal de US\$1 cada una, que se encuentran autorizadas, suscritas y pagadas es de 800.00, compuesto en la siguiente forma:

Accionistas	País	Participación	Valor nominal
Capital social	Ecuador	100%	800.00
			<u>800.00</u>

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

Reserva facultativa

Representa apropiaciones de utilidades de libre disposición de los Accionistas, cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adaptación por Primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICL. PAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No.566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados. El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**15. Impuesto a la renta corriente-**

Conciliación de impuesto a la renta-

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	-17,650	2,705.28
Mas (menos):		
Otras rentas exentas		
Gastos no deducibles (a)		1.895,60
Deducciones adicionales (b)		
Utilidad gravable	2.705,28	17.650,92
Tasa de impuesto a la renta (c)	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>529.68</u>	<u>584.13</u>

Movimiento del impuesto a la renta por pagar-

Los movimientos del impuesto a la renta por pagar fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	529.68	584.13
Retenciones en la fuente del año		2,244.01
Impuesto a la salida de divisas (d)		
	<u>529.68</u>	<u>1,659.98</u>

(a) Gastos no deducibles.- Los gastos no deducibles incluyen diferencias permanentes por gastos no soportados debidamente.

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

- (b) Deducciones adicionales.- Las deducciones adicionales incluyen el reconocimiento del 150% de los gastos de nómina totales de personal con discapacidad.
- (c) Tasa de impuesto a la renta.- De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables, no obstante, hasta el año 2018, la tarifa impositiva se incrementaba al 28% sobre la proporción de la base imponible que correspondía a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Sin embargo, a partir del año 2019, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando: exista incumplimiento de informar la composición accionaria de acuerdo con lo establecido con la ley o sí dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en el Ecuador. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%

Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Durante el año 2018, la Compañía causó impuesto a la renta del año por \$584.13; sin embargo, en el ejercicio económico anterior se determinó US\$529.68.

- (d) Impuesto a la salida de divisas (ISD).- El Impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente a la transferencia o traslado de divisas al exterior; y, a 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. Así como a las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

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.

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2016 a 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

### Reformas tributarias-

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

## CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

### Otros asuntos tributarios

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

CAVALIERICORP S.A.

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguientes e deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

**17. Ventas-**

El desglose de las ventas fue de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales		85,205	133,025
Exportaciones		0.00	0.00
	<u>US\$</u>	<u>85,205</u>	<u>133,025</u>

**18. Costos y gastos-**

Los rubros de los costos y gastos son los siguientes:

		Año 2019		
		<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Costo del producto vendido (Nota 6)		24,247.61	-	24,247.61
Beneficios a empleados y honorarios			74,537	74,537
Depreciación			419.22	419.22
Gastos de Viaje			852.00	852.00
Servicios públicos			2,800.00	2,800.00
	<u>US\$</u>	<u>24,247.61</u>	<u>78,608.22</u>	<u>102,855.83</u>

		Año 2018		
		<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Costo del producto vendido (Nota 6)		35,921.29	-	35,921.29
Beneficios a empleados			54,809.45	54,809.45
Depreciación			419.22	419.22
Gastos de Viaje			6,030.90	6,030.90
Servicios públicos			1,800.00	1,800.00
Otros			33,092.32	
	<u>US\$</u>	<u>35,921.29</u>	<u>96,151.89</u>	<u>132,073.18</u>

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares norteamericanos)

20. **Hechos posteriores-**

Desde el 31 de diciembre del 2019 hasta la emisión de los estados financieros durante el año 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, las ventas y la producción.



---

Ing. Víctor Merchán Fu  
Gerente General



---

CPA. Erika Olvera  
Contadora General