

MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En dólares Americanos)

INDICE

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Resultados Integrales para los años que terminan el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Estados de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA

MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31-12-18	31-12-19
ACTIVOS		
Efectivos y Equivalentes de Efectivo	176,964.74	401,655.56
Activos Financieros - Clientes por Cobrar	896,655.48	999,113.77
Activos Financieros - Otras cuentas por Cobrar	202,676.47	24,907.03
(Provisión Cuentas incobrables)		(3,991.45)
Inventarios	294,130.48	392,976.24
(Provisión inventarios valor neto realización)		
Cuentas Relacionadas	-	-
Propiedad Planta y Equipo (costo)	291,887.51	304,020.59
Propiedad Planta y Equipo (depreciación)	(77,283.35)	(128,868.61)
Otros Activos		
(Amortización Otros Activos)		
TOTAL ACTIVOS	1,785,031.33	1,989,813.13
PASIVOS		
Sobregiros Bancarios.		
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	835,966.95	796,240.85
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones Bancarias	427,106.90	510,581.41
Cuentas Relacionadas		
Jubilación Patronal y Desahucio		
Pasivo Diferido		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	427,106.90	510,581.41
TOTAL PASIVOS	1,263,073.85	1,306,822.26
Capital Social	300,000.00	300,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		
Reserva Legal	10,207.02	13,026.82
Reserva facultativa		
Superávit por revaluación de NIIF		
Resultados por adopción de NIIF		
Ganancias acumuladas		208,930.66
Resultado del presente ejercicio	211,750.46	161,033.39
TOTAL PATRIMONIO	521,957.48	682,990.87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,785,031.33	1,989,813.13

MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31	
	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios		4469586.20	3,389,347.68
Costo de Ventas y Servicios		- 3,556,669.02	- 2,548,060.74
Utilidad Bruta		912,917.18	841,286.94
Gastos de administración y ventas		- 705,001.41	-741,659.40
Otros ingresos y gastos		5,165.20	12,479.13
Utilidad Operativa		213,080.97	112106.67
Gastos Financieros		- 52,047.58	- 17,087.20
Utilidad antes de impuestos		161,033.39	95,019.47

MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

EN CIFRAS COMPLETAS USE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FISTORA CAPITALIZACIÓ N	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	100.000.00	-	11.074.82	-	-	108.970.66	-	96.228.62	-	618.186.10
SALDO RECAPESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9991	100.000.00	-	10.207.02	-	-	111.790.48	-	-	-	121.957.48
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTE	999191	100.000.00	-	10.207.02	-	-	111.790.48	-	-	-	121.957.48
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:	999192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	999193	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9992	-	-	2.819.80	-	-	2.819.80	-	96.228.62	-	96.228.62
Aumento (disminución) de capital social	999201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	999202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	999204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	999205	-	-	2.819.80	-	-	2.819.80	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta	999209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo	999207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar) (NOTA 15)	999208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	999210	-	-	-	-	-	-	-	96.228.62	-	96.228.62

MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	2019	2018
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	161,033.39	95,019.47
Ajustes por:		
Depreciación	54,192.21	37,309.17
Provisión incobrables	3,991.45	-
Amortización Otros Activos	-	-
Otros ajustes	-	-
Pérdida en venta de activos fijos	4,848.41	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	224,065.46	132,328.64
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(102,458.29)	44,301.68
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	177,769.44	(76,139.48)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	(98,845.76)	(138,486.98)
(Incremento) disminución en otros activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(68,784.70)	(233,922.79)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(66,714.65)	(87,134.66)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	95,773.25	85,391.29
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	(63,260.71)	(405,990.94)
Partidas extraordinarias		
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	160,804.75	(273,662.30)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	8,250.00	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(27,838.44)	(104,509.99)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(19,588.44)	(104,509.99)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	83,474.51	292,718.46
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	-
Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento	83,474.51	292,718.46
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	224,690.82	(85,453.83)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	176,964.74	278,246.24
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	401,655.56	192,792.41

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta	8
Nota 2 – Operaciones	8
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros	8
Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos.....	10
Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura	14
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos	15
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales	16
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales	16
Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar	16
Nota 11 – Inventario	17
Nota 12 – Propiedades, Planta y Equipos.....	17
Nota 13 – Obligaciones Financieras.....	17
Nota 14 – Proveedores	18
Nota 15 – Otras cuentas por pagar	18
Nota 16 – Obligaciones Laborales	18
Nota 17 – Impuesto a las ganancias	18
Nota 18 – Ingresos operacionales:.....	23
Nota 19 – Costo y gastos por naturaleza	24
Nota 20 – Contingencias	24
Nota 21 – Eventos subsecuentes.....	24
Nota 22 – Aprobación de los estados financieros	24

Nota 1 – Entidad que reporta

MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CIA LTDA es una Empresa legalmente constituida en el 15 de Agosto de 2001 en el cantón Pucará y tiene un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo.

Nota 2 – Operaciones

La Compañía tiene como objeto social la venta al por mayor de insumos para la minería

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Nuevos pronunciamientos contables

A partir del 1 de enero del 2017 entraron en vigencia las siguientes enmiendas:

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
Enmiendas		
17	Se adiciona la opción de política de contabilidad para medir propiedad, planta y equipo usando el modelo de revaluación. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente.	1 de enero de 2017
29	Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para impuestos diferidos (ingresos) con la NIC 12 <i>Impuesto a los ingresos</i> .	1 de enero de 2017
34	Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación con la NIIF 6 <i>Exploración y Evaluación de Recursos Minerales</i> .	1 de enero de 2017
Exenciones nuevas		
2	Exenciones de costo o esfuerzo indebido han sido adicionadas para los siguientes requerimientos: • Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio. • Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios. • El requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución que no es en efectivo al valor razonable de los activos	1 de enero de 2017

Sección	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
	que no son en efectivo distribuidos. • El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a los ingresos.	
11	Adopción de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común).	1 de enero de 2017
17	Adición de la exención contenida en el párrafo 70 del IAS (NIC) 16 permitiendo que la entidad use el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada.	1 de enero de 2017
Cambios/aclaraciones basadas en normas NIIF nuevas y revisadas		
6	Adición de un requerimiento para agrupar elementos de ‘otros resultados integrales’ en elementos que subsiguientemente serán y no serán reclasificados a utilidad o pérdida, consistente con las enmiendas al IAS (NIC) 1 emitidas en junio 2011.	1 de enero de 2017
17	Alineación de la redacción de la norma con las enmiendas a la NIC 16 en relación a la clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo.	1 de enero de 2017
29	Aclaración de que el impuesto a los ingresos relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos por ingresos relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 Impuestos a los ingresos [ganancias] con base en las enmiendas a la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación realizadas en Mejoramientos anuales ciclo 2009-2011.	1 de enero de 2017
6	Opción dada para que la Entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados, con base en las enmiendas realizadas en agosto 2014 a la NIC 27.	1 de enero de 2017

3.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico..

3.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.5 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 – Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración de Riesgos

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar

representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos períodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar.

Préstamos con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar – proveedores y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores y se registran al valor de la contraprestación recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

iv) Deterioro de activos financieros

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales. La Compañía ha determinado sobre la base de experiencia histórica, que los deudores comerciales vencidos con una antigüedad mayor a 120 días desde la fecha de facturación no son recuperables y son sujetos a provisión. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Administración determina la necesidad de constituirla y se disminuye por las cuentas consideradas irrecuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar. Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se registra provisión de cuentas incobrables.

4.2 Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o en ambas cosas a la vez,

pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes y servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico menos la depreciación acumulada.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se calificó anteriormente como propiedad, planta y equipos, cualquier monto relacionado en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificio	20
Vehículos	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación y electrónicos	3

4.3 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa se revisa las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionado) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida del deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.4 Impuestos corrientes y diferidos

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

4.5 Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activos contingentes.

4.6 Beneficio a empleados

4.6.1 Beneficio de corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

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

4.7 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.7.1 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

4.7.2 Venta de bienes

Los ingresos por la venta de inventarios se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

4.7.4 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

4.8 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalente de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía como es la comercialización de productos químicos farmacéuticos y veterinarios, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.9 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

Nota 5 – Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor

económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo de crédito –

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado principalmente estimaciones tales como:

Vida útil de propiedades de inversión

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	31-12-18	31-12-19
ACTIVOS		
Efectivos y Equivalentes de Efectivo	176,964.74	401,655.56

- (1) Corresponde a saldo en dinero en efectivo y de cuentas corrientes en instituciones financieras locales y no existe restricción sobre su uso.

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

Se refiere al siguiente detalle:

		dic-18	dic-19
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	689,428.54	788,688.17
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	211,003.15	210,425.60
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		
1010209	Provisión Cuentas Incobrables		(3,991.45)
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	900,431.69	995,122.32

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses.

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

Nota 10 – Impuestos corrientes por recuperar

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	5,122.79	11,370.45
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	1,880.21	
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta		
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7,003.00	11,370.45

Nota 11 – Inventario

El detalle del inventario al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
1010301	Inventario de Materia Prima		
1010302	Inventario de Productos en Proceso		
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en producción		
1010304	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación-		
1010305	Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-producidos por la Cia		
1010306	Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-comprados a terceros	294,130.48	392,976.24
1010307	Mercaderías en Tránsito		
1010308	Obras en construcción		
1010309	Inv. repuestos, herramientas y accesorios		
1010310	Otros inventarios		
1010311	(-) Provisión de Inventarios por valor neto de realización		
1010312	(-) Provisión de Inventarios por Deterioro Físico		
10103	TOTAL INVENTARIOS	294,130.48	392,976.24

Nota 12 – Propiedades, Planta y Equipos

El detalle de los activos fijos con los que cuenta la compañía, terminados al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19	
		VALOR US\$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US\$
1020101	Terrenos			0.00
1020102	Edificios			0.00
1020103	Construcción en Curso			-
1020104	Instalaciones			0.00
1020105	Muebles y Enseres	78,493.90	0.00	78,493.90
1020106	Máquinas y Equipos	14,792.28	894.75	15,687.03
1020108	Equipo de Computación	25,820.87	3,550.83	29,371.70
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	172,780.46	7,687.50	180,467.96
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	291,887.51	12,133.08	304,020.59
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-77,283.35	-51,585.26	-128,868.61
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
10201	TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	214,604.16	-39,452.18	175,151.98

Nota 13 – Obligaciones Financieras

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Bancos Locales	427,106.90	510,581.41
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior		
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	427,106.90	510,581.41

(1) Corresponde a la prestamos realizados a instituciones financieras locales.

Nota 14 – Proveedores

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	300,447.03	367,707.76
2010302	Proveedores del Exterior		
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	300,447.03	367,707.76

Nota 15 – Otras cuentas por pagar

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	319,549.92	183,504.49
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	319,549.92	183,504.49

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-11	dic-12
		VALOR US\$	VALOR US\$
20110	Anticipo de Clientes	124,878.71	220,651.96
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	124,878.71	220,651.96

(1) Corresponden principalmente a anticipo clientes y cuentas por pagar accionistas.

Nota 16 – Obligaciones Laborales

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-18
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010703	Obligaciones con el IESS	3,244.01	3,833.81
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	7,544.06	10,654.61
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	14,252.92	24,155.01
2010706	Dividendos por pagar	-	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	25,040.99	38,643.43

Nota 17 – Impuesto a las ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria	24,242.31	4,511.01
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar		4,218.99
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	24,242.31	8,730.00

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
801	Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%	95,019.47	161,033.39
	Menos:		
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-14,252.92	-24,155.01
810	(-) Amortización de Pérdidas	-	-
813	(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
814	(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
	Mas:		
806	(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)	16,712.05	25,720.66
	(+) Provisión por cuentas incobrables que exceden los límites	-	-
	(+) Depreciaciones que exceden al límite establecido	-	-
	(+) Provisión para jubilación Patronal empleados menos de 10 años	-	-
	(+) Provisión Inventarios valor neto de realización	-	-
819	Utilidad gravable/Pérdida	97,478.60	162,599.04
831	Utilidad a reinvertir y capitalizar	0.00	0.00
839	Impuesto a la Renta Causado	-24,369.65	-40,649.76
	Impuesto Diferido (no registrado en el gasto)		0.00
	Reserva Legal	0.00	0.00
	Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012	56,396.90	96,228.62
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
839	Impuesto Causado (menos:)	24,369.65	40,649.76
841	Anticipo del Impuesto a la Renta	4,467.93	3,847.48
	Crédito Impuesto a la renta		1,880.21
846	Retenciones del Impuesto a la Renta	21,781.94	30,703.08
859	NETO IMPUESTO A PAGAR	-1,880.22	4,218.99

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto de impuesto a la renta corriente fue de US\$ 4218.99.

4. Otros Asuntos

Situación Fiscal. -

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal a los efectos pertinente. -**

Con fecha 21 de agosto de 2018, fue publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 309, la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. IMPUESTO A LA RENTA

1.1. Personas Naturales

Obligación de Llevar Contabilidad: Las personas naturales no considerarán dentro de los límites señalados (Ingresos US\$ 300.000) en la Ley y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como: relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo, pensiones jubilares, herencias, legados, donaciones, loterías, rifas, indemnizaciones por seguros, indemnizaciones por despido intempestivo, bonificaciones por desahucio laborales, enajenación ocasional de inmuebles, dividendos, rendimientos financieros, arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y enajenación de derechos representativos de capital.

1.2. Sociedades

• **Beneficios, Exoneraciones e Incentivos Tributarios**

Inversiones Productivas: Sectores Priorizados e Industrias Básicas

Definiciones: Se entenderá como inversiones productivas las definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI):

- a) Inversión productiva.- flujo de recursos destinados a producir bienes y servicios, a ampliar la capacidad productiva y a generar fuentes de trabajo en la economía nacional;
- b) Inversión Nueva.- flujo de recursos destinado a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos que permita ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes y servicios, o generar nuevas fuentes de trabajo.

Destinadas al desarrollo de actividades comerciales, así como otras que generan valor agregado, siempre que para su ejecución suscriban un contrato de inversión.

- ✓ Domicilio: Para la aplicación de los incentivos a las nuevas inversiones productivas previstas, prevalecerá el lugar (cantón) en el que se ejecuta efectivamente la inversión, independientemente de donde se domicilia legalmente la compañía.
- ✓ Condiciones: Para acogerse a las exoneraciones previstas en la Ley, se deberán cumplir los siguientes lineamientos:
 - a) Generación de Empleo: La condición de generación de empleo neto se deberá cumplir atendiendo al tamaño de la empresa.

Empresas Nuevas: serán categorizadas luego del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales, y se les exigirá generar gradualmente empleo neto en al menos los montos mínimos determinados para cada categoría.

Empresas Existentes: el cumplimiento de la condición se sujetará a lo siguiente:

- Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión; y,
- Las grandes empresas deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente durante el mismo período.

b) **Proporcionalidad del Impuesto a la Renta:** Para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas, mediante alguna de las opciones detalladas a continuación:

1. Diferenciar en su contabilidad los valores de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, utilidades y participación laboral atribuibles a la inversión nueva y productiva, de acuerdo a las normas contables aplicables.
2. Aplicar el beneficio de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas, calculado de la siguiente forma:

Reducción en tarifa aplicable	=	$\frac{\text{Nueva Inversión Productiva}}{\text{Total de activos fijos brutos revaluados}}$	x	Tarifa Impuesto a la Renta
--	----------	---	----------	---------------------------------------

La exoneración estará sujeta a control posterior de la autoridad tributaria y no podrá ser mayor al equivalente de 10 puntos porcentuales de reducción de la tarifa y podrá tener una reducción superior previa solicitud y aprobación del Comité Estratégico de Promoción y Atracción de Inversiones.

Sectores Económicos Priorizados

A efectos de la Exoneración del pago de Impuesto a la Renta se entiende como sector económico priorizado, los siguientes:

Sectores prioritarios actuales:

- Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- Metalmecánica;
- Petroquímica;
- Farmacéutica;
- Turismo;
- Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- Servicios Logísticos de comercio exterior;
- Biotecnología y Software aplicados; y,
- Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Se agregan los siguientes sectores económicos priorizados:

- Sector Agrícola;
- Cinematografía y Eventos Internacionales;
- Exportaciones de Servicios;
- Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea;
- Eficiencia energética.- Empresas de servicios de eficiencia energética; y,
- Industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y,
- El sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.-Este beneficio se aplicará en los términos y condiciones previstos en el Reglamento.

Industrias Básicas

A efectos de la Exoneración del pago de Impuesto a la Renta se considera como industria básica las cuales son las siguientes:

- Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- Refinación de hidrocarburos;
- Industria petroquímica;
- Industria de celulosa; y,
- Construcción y reparación de embarcaciones navales.

• **Enajenación de Acciones**

Forma de Determinar la Utilidad en Venta de Acciones:

Para efectos de determinar la utilidad, se tomará el mayor valor entre el valor patrimonial proporcional (VPP) de la sociedad correspondiente al ejercicio fiscal inmediato anterior a aquel en el que se efectúe la enajenación y el valor de adquisición; en relación con el valor real de la enajenación.

En caso de herencias, legados o donaciones, se considerará como costo exclusivamente el VPP.

No se considerarán para el cálculo del VPP a las utilidades no distribuidas.

Impuesto Único sobre la Venta de Acciones:

- ✓ Tabla: Las utilidades obtenidas en la enajenación de derechos representativos de capital estarán sujetas a un impuesto a la renta único con tarifa progresiva de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Segregación de periodos: Se deberán distinguir dos ejercicios fiscales distintos: el primero, entre el 1 de enero y el 20 de agosto de 2018, en que rigió el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital; y, el segundo, entre el 21 de agosto y el 31 de diciembre de 2018, en que se rige el impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.

• **Deducciones de Impuesto a la Renta**

- ✓ Publicidad y Promoción: Incremento de la deducción de los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios hasta un máximo del 20% del total de ingresos (antes 4%).
- ✓ Límites de partes relacionadas:
 - Deducción por pagos incurridos por compañías cuya única actividad sea prestar servicios a partes independientes, de ingeniería o servicios técnicos similares para la construcción de obras civiles o de infraestructura, incluyendo la fiscalización técnica de las mismas, si el indicador de margen operativo, resultante de la utilidad operativa sobre las ventas operativas de la sociedad, es igual o superior al 7,5%, no habrá límite de deducibilidad.
 - No habrá límites de deducibilidad en el caso de operaciones con personas naturales relacionadas residentes en el Ecuador, siempre y cuando a dichas personas les corresponda una tarifa impositiva igual o mayor a la tarifa aplicable a la sociedad o establecimiento permanente que realiza el pago.

- ✓ Recursos Naturales no Renovables: La deducción por erogaciones incurridas por regalías en el sector de recursos naturales no renovables será de hasta el 1% de la base imponible más el valor de dichas regalías en el caso de que se encuentre en ciclo operativo.

- **Retención en Dividendos:**

- ✓ Tasas: Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendos o utilidad, el SRI establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- ✓ Fideicomisos: Para fondos y fideicomisos de inversión, el porcentaje de retención por la distribución de beneficios o rendimientos según corresponda, será el mismo aplicable para los rendimientos financieros.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Devolución: Si no existiese Impuesto a la Renta causado o si el Impuesto Causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario.

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la compañía se encuentra constituido por US\$ 300.000,00 dividido en 300000 participaciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados - Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Nota 18 – Ingresos operacionales:

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
4101	Ventas	4,469,586.20	3,389,347.68
4109	Descuento en ventas		
43	Otros ingresos		
	TOTAL INGRESOS	4,469,586.20	3,389,347.68

Nota 19 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 -2019:

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-18	dic-19
		VALOR US\$	VALOR US\$
5202	Gastos de Administración	704,350.23	583,848.54
	Gasto Depreciación deducible	37,309.17	54,192.21
	Gasto depreciación no deducible		
5201	Gastos de Ventas		66,960.66
	Gasto de Ventas - Provisión Incobrables deducible		
	Gasto de Ventas - Provisión Incobrables no deducible		
5203	Gastos Financieros	17,087.20	52,047.58
520227	Otros Gastos		
52	TOTAL GASTOS	758,746.60	757,048.99

Nota 20 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros, a criterio de la Administración de la Compañía no existen contingencias adicionales que afecten materialmente las cifras de los mismos.

Nota 21 – Eventos subsecuentes

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

Nota 22 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 06 de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.