

**EXAMEN DE ECONOMÍA II**  
**Escuela Financiera**  
**3 de diciembre de 2019**  
**Notas y respuestas de alumnos**

- 11) Información general.
- 12) Mecanismos de cumplimiento de NIF.
- 13) Bases de preparación y presentación de estados financieros:
  - 13.1) Método de valoración de pasivos
  - 13.2) Clasificación de saldos comerciales y no comerciales
  - 13.3) Período contable
  - 13.4) Ajustes de valores inventarios
- 14) Aspectos de las políticas contables:
  - 14.1) Instrumentos financieros
  - 14.2) Efectos de los cambios de moneda
  - 14.3) Inventarios
  - 14.4) Propiedad, maquinaria y equipos
  - 14.5) Efectos del valor de los activos
  - 14.6) Efectos de moneda extranjera
  - 14.7) Beneficios contingentes
  - 14.8) Impuestos a la Renta
  - 14.9) Recursos de fondos de ingresos
  - 14.10) Recursos de costo de gestión
  - 14.11) Cuentas financieras
  - 14.12) Distribución de dividendos
  - 14.13) Transferencias
  - 14.14) Hipotecas de un momento
- 15) Instrumentos y prácticas contables críticas
- 16) Activo pasivo de riesgo
- 17) Técnicas y equivalentes de efectivo
- 18) Activos financieros
- 19) Inventarios
- 20) Activos por impuestos diferidos
- 21) Propiedad, maquinaria y equipos
- 22) Activos por derechos de uso
- 23) Efectos por pagos de dividendos a otras compañías por pagar
- 24) Pasivos financieros contingentes y contingencias
- 25) Cuentas pasivas contingentes
- 26) Prácticas por beneficios a empleados
- 27) Impuestos a la renta y los cambios en los resultados
- 28) Reconocimiento
- 29) Ingresos de contratos primarios
- 30) Efectos de venta
- 31) Efectos por otros cambios
- 32) Transacciones y saldos de transacciones con beneficiarios
- 33) Cambios en los saldos de reservas con estados de fin de periodo
- 34) Beneficiarios e impuestos a los dividendos
- 35) Aspectos relevantes
- 36) Contingencias
- 37) Hechos ocurridos después del período de cierre de información

## FAIQUTTO S.A.

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

---

### Nota 1. Información general

FAIQUTTO S.A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 27 de febrero de 1994 ante el Notario Público de esta ciudad, e inscribió en el registro mercantil el 9 de mayo de 1994.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, venta e instalación de aluminio y sus derivados para la construcción, la decoración y otros que se usen en actividades de edificaciones.

### Nota 2. Declaración de cumplimiento NIIF

Los presentes estados financieros de Faiquitto S.A. están preparados de acuerdo con los estándares contables de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo Internacional Accounting Standards Board que tiene su domicilio en Fuzhou y, a partir de 2015, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que están basadas en el marco regulatorio de normas de los hechos corporativos aplicables en el Ecuador para la emisión de y registro de las provisiones de jubilación puntual y devahuro.

La NIIF 9 "Inventarios de activos financieros", vigente a partir del 1 de enero del 2018, indica que para la presentación de los pasivos se deben considerar los tasas de endeudamiento de los hechos corporativos de otra entidad emitidos en moneda amplia y en la misma moneda y plazo en que se requiere dichas provisiones.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones razonables. También exige a la Administración que juzgue de forma en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones aplicadas en hechos cambiantes.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad y las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de que se prepararon los estados financieros, se han publicado nuevas Normas, Mejoras, Emendaciones e interpretaciones a las normas existentes que se han aplicado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de aplicar esas Normas cuando éstas se requieran en el futuro en la que se necesitan aplicar.

## FAJQUITO S.A.

Nótese a los efectos que el presente informe de gestión, se refiere a los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación.

La Compañía en materia de adopción de estas nuevas normas, mejoras técnicas e interpretaciones, con sus respectivas excepciones, no resultó en impactos significativos en los estados financieros, excepto en la adopción de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019.

Norma	Aplicación obligatoria desde el día:
<b>NUEVA NORMATIVA</b>	
SIF 10 - Instrumentos Financieros	Desde el 01/01/2019
SIF 12 - Ingresos	Desde el 01/01/2019
<b>Mejoras Técnicas y las Interpretaciones</b>	
Mejoras Técnicas a SIF 1	Desde el 01/01/2019
Mejoras Técnicas a SIF 3 y SIC 26 y SIC 27	Desde el 01/01/2019
Mejoras Técnicas a SIC 1 y SIC 2	Desde el 01/01/2019
Mej. Interpretación	Desde el 01/01/2019
Mejoras Técnicas a SIF 10 y SIC 1	Desde el 01/01/2019

## NUEVA NORMATIVA

La SIF 10 reemplaza a la SIC 17 Anterior. Asimismo, UNIF 1 Determina el día de un acuerdo cuando el entendimiento, Interpretación SIC 5 Acordamientos Operativos e Interpretación SIC 27 Fundamentos de la esencia de las transacciones que afectan la forma legal de un acuerdo entre partes. La norma establece las pautas para el reconocimiento, medición, presentación y resolución de los acuerdos y requiere que los entendimientos representen la mayoría de acuerdos en un grupo de transacciones similares.

El término contractual de los acuerdos entre partes para un entendimiento es sustancialmente similar a la NIC 17. Los entendimientos con naturaleza esencialmente similar son: (i) y sus formas operativas de financiamiento, (ii) alianzas, (iii) principios similares a los establecidos en la NIC 17. Por ejemplo, SIC 10 no tiene un requisito para entendimientos cuando la Compañía actúa como arrendatario.

## FAIQUIND S.A.

Notas a los Estados Financieros del Ejercicio terminado en

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

La Compañía reconoce activos por devoluciones de uso y pasivos por arrendamientos por aquellos arrendamientos clasificados por su forma jurídica como arrendamientos operativos y reconocidos por arrendamiento de base no comercial. Los activos por devoluciones de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros cuando la misma siempre se hubiera aplicado al inicio del mes de mes de devuelta en la base normal de depreciación. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos esperados de pago de los arrendamientos, hasta su fecha de devuelta de devuelta en la fecha inicial de devuelta.

Como resultado de un análisis efectuado por la Administración se recomendaron ajustes por devoluciones de uso y pasivos por arrendamientos por US\$ 35.535.31 al 31 de diciembre de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 8,97% para el caso de los dos conceptos de arrendamiento. El estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se recomendará la administración de los pasivos por devoluciones de uso por US\$ 42.134.111, en lugar de un gasto por arrendamiento, y se recomendará un gasto financiero por US\$ 57.989.94 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devuelto (ver nota 17).

### Nota 3. Bases de preparación y presentación de estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Para políticas se han aplicado en base autorizada en el artículo 3.4.

#### 3.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda monetaria utilizada por Faiquind S.A. para las cuentas de los Estados Financieros y la moneda de dólar americano sujeta a moneda funcional y de presentación. El dólar es la moneda monetaria de la República del Ecuador, quien no emite moneda nacional propia y emite el dólar de los Estados Unidos de América como su moneda de curso legal.

#### 3.2. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de saldos contables se clasifican en corriente o no corriente, es decir, los corrientes aque los que el vencimiento es igual o inferior a 12 meses, los que están devueltos en el normal de la actividad de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

## FAIQUITO S.A.

Según a los estados financieros consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

---

### 3.3. Período económico

El período económico de Faiquito S.A. para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.

### 3.4. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de Faiquito S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se han aprobado de manera definitiva por la Junta de directores de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Entidades Financieras y Valores del Ecuador. Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Junta de directores reunida el 1 de marzo de 2019.

### Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

La contabilidad se aplicó de manera constante según las políticas de contabilidad que se describen más adelante en todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales estas políticas forman parte integral.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 – Arrendamientos, desde el 1 de enero de 2019. Algunas otras normas nuevas también están en vigencia a partir de esta fecha, pero no tienen efectos significativos en los estados de negocios de la Compañía. La Administración ha seleccionado los métodos de medición para aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido revaluada.

### 4.1. Instrumentos Financieros

#### i. Activos Financieros

##### Reconocimiento y medición:

Tiene las compras o ventas contractuales de un valor fijo o de un valor determinado que se valoran de baja en la fecha de reconocimiento. Las compras o ventas contractuales de un activo financiero se reconocen cuando el comprador o vendedor se compromete a transferir el activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención ampliada en el mercado correspondiente.

Entre los activos financieros reconocidos en primeramente medidos en su totalidad, se valoran basándose en su valor razonable de mercado de la clasificación dada a los activos financieros.

## **EXHIBICIÓN A**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

### **Clasificación de Activos Financieros**

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son potencialmente medidos a costo amortizado:

- se empuja dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en el curso de su vida, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son potencialmente medidos a valor razonable con cambios en otros resultados netos (VROCR):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es vender o cancelar el tipo de efectivo contractual y venderlo antes de vencerse; y
- las condiciones contractuales dan lugar a los compromisos u otros eventos que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son potencialmente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Adicionalmente, la Compañía puede clasificar las siguientes clases de instrumentos de acuerdo al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría considerar la posibilidad de tener los cambios de valor en el valor razonable en otros resultados netos integral para los activos de inversión de patrimonio que, en caso de haberse a valor razonable con cambios en resultados,
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple las condiciones de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si la decisión elimina o reduce significativamente una discrepancia de medición o reconocimiento.

### **Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva**

El método de costo de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo de costo amortizado en un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

## **PAQUITO S.A.**

Notas a los estados financieros consolidados

que forman parte del informe de gestión de 2019

---

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que ha sido medido en la Actividad financiera inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal más la amortización o acumulación utilizando el método de tasa de interés efectiva de cualquier ferretería sobre el importe inicial y el importe al vencimiento ajustados por cualquier pérdida o de valor por pérdidas.

### **ii. Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCOARI)**

Se incluyen los instrumentos financieros de transacción:

Principalmente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son el resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, y ganancias por intereses calculados cuando el costo de interés efectivo es reconocido en el resultado del período.

Los impuestos recurrentes por los cambios en los mismos que afectan este reconocido en resultados de estos instrumentos financieros habrán de ser medidos a costo amortizado.

Todos los instrumentos financieros de transacción se mantienen en el activo o pasivo de la compañía en el resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre valores a valor razonable con cambios en el resultado integral" del patrimonio. Cuando los instrumentos financieros son dados de baja, ganancias o pérdidas acumuladas por el instrumento reconocido al costo amortizado, son reconocidas a resultados.

### **iii. Instrumentos de Patrimonio Designados para ser Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCOARI)**

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede clasificar sus instrumentos financieros como instrumentos de patrimonio (o instrumentos) para designar inversiones de largo plazo de patrimonio para ser medidos a VRCOARI.

La designación de VRCOARI, sin embargo, no es un instrumento de patrimonio es un activo del patrimonio si es de su propia prestación o de gestión y reconocida por una adquisición en una combinación de negocios o la compra de los VFC.

Un activo de inversión inicial da por negociarse:

- se compra o se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano;
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona como inversión y para la cual tiene evidencia de un plan de realización o obtención de beneficios a largo plazo;

## **EXIGENCIAS**

Notas a los estados financieros (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

---

- es un derivado susceptible de ser clasificado como un instrumento de garantía financiera o bien como derivado como un instrumento de cobertura (2014)

Las inversiones en instrumentos de patrimonio ajustadas a VBCOOR son clasificadas como medidas a su valor razonable más cambios de valoración. Específicamente, son medidas a su valor razonable revalorizadas por pérdidas y ganancias de cambios de tipo de cambio revalorizado al resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros ajustada al valor razonable más cambios de otro resultado integral" en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será revertida frente a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio. En su lugar, serán transferidas a resultados revalorizados.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos mantenidos para negociar para ser medidas a VBCOOR, en la aplicación inicial de NIIF. En consecuencia sobre esas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los estados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el pago del dividendo puede ser medido de forma fiable a menos que el dividendo represente claramente la recuperación de parte de costo de la inversión. En los demás casos, los dividendos se reconocen en el estado de ganancias.

### **iv. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VBCOOR)**

Los activos financieros que no cumplen a criterio para ser medidos a valor razonable con VBCOOR son medidos a VBCO. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio, son clasificadas para ser medidas a VBCOOR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio como ser clasificado para negociar o una contraprestación por un activo financiero o como un instrumento de garantía para ser medido a VBCOOR en su reservamiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicialmente designados de forma intencional como medidos al VBCOOR, si tal designación es válida, a los valores significativamente son intencionalmente medidos a revalorizamiento que surge en cada caso de la actividad de los activos y pasivos o de reconocimientos de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes, la Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VBCOOR.



## **FAIQUITOS, S.A.**

Según el informe de auditoría de cuentas de 2019.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

---

Las reservas financieras de tipo activo de VALOR no medidas a un valor razonable a lo largo de cada período de tiempo con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidas y reguladas en la medida que no sean afectadas por los cambios de estructura. La ganancia o pérdida se reconoce en resultados intermedios cualquier día cuando el interés ganado sobre el activo financiero y se incluye como ingreso financiero.

### **Determinación de Activos Financieros**

El importe de las pérdidas crediticias esperadas se ajusta (reduce) en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del uso expeditivo activo financiero. La Compañía siempre reconoce P&E durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales deudoras y los pagarés de deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman usando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, que son por factores que son significativos los deudores, condiciones económicas generales y otros. Asimismo también de la volatilidad de los valores también se la presupone una dirección de los millones en la fecha de reporte. El importe del valor del dinero en el tiempo cuando se anticipada.

Para medir los riesgos insurtables asociados la Compañía reconoce P&E durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo de el riesgo de crédito desde el momento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito de el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la provisión de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en la próxima de 12 meses.

### **Aumento significativo en el Riesgo de Crédito**

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía toma en el riesgo de que exista un incumplimiento en el instrumento financiero o la falta de reporte con el riesgo de que exista un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al evaluar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y susceptible, incluyendo: experiencia histórica de incumplimiento proyectado por este disponible sin costo o ex parte de los proveedores, la información de igualdad considerando los datos de perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos también de otros datos financieros, organizaciones gubernamentales, y otras de expertos de agencias y otras organizaciones similares. Al evaluar también se la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y proyectando que son relevantes con los operaciones principales de la Compañía.

## **FAUCIUS S.A.**

N.º 105 y sus Estados Financieros Consolidados,

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

---

### **Determinación de Incumplimiento**

La **Compañía** considera lo siguiente como cumplimiento de un evento de incumplimiento para propósitos de la información financiera de riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son por lo menos no deterioradas:

- Cuando existe un cumplimiento de las cuentas por financieras de la contraparte;
- Cuando según observación puntualmente al momento de realizar pruebas de riesgo es improbable que el deudor pague a sus acreedores, independientemente a la **Compañía**, en su totalidad (sin tener en consideración alguna garantía mantenido por la **Compañía**).

Independientemente de análisis anteriores, la **Compañía** considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero con un monto por más de \$50.000, y menos que la **Compañía** tenga información relevante y pertinente para demostrar que un activo de alto cumplimiento más a status es más deteriorado.

### **Política de Cobros**

La **Compañía** castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas o en estado de insolvencia real o de riesgo, por ejemplo cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de concurso o en el caso de cuentas corrientes o cuentas por cobrar, cuando los clientes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurre primero.

Los activos financieros que algunos países tienen estas sujetos a actividades de cumplimiento hacia los procedimientos de recupero de la **Compañía**, así como en consideraciones severas, así como tener que pagar. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

### **Método de Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas**

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad del evento, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento y la exposición al incumplimiento. La severidad de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por una relación futura como se describe anteriormente.

Por los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima sobre la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se sucedan a la **Compañía** e igualmente con el presente y todos los flujos de efectivo que la **Compañía** espera recibir descontados a la tasa de interés efectiva del período. De esta

## **EXIGENCIAS**

Valores y los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019.

---

compra de garantía financiera ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que así garantiza todo. Las inversiones de este tipo no son pagas directamente o reembolsadas al Banco por una pérdida crediticia en la que incurra una de las partes con la Compañía excepto por el deudor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por derivado de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de contrapartida de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VCCORR para los cuales una variación de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y no reduce el valor en libros de la transacción en el estado de situación financiera.

### **Deja en las pasivas de Activos Financieros**

La Compañía no debe reconocer financiere solamente cuando sepan los deudores contractuales sobre los flujos de efectivo de un activo financiero cuando transfiere el activo financiero y esencialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere, retiene esencialmente todos los riesgos y beneficios inherentes, la propiedad se continúa transfiriendo al activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los pagos que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene esencialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo generalizado por los pagos en tránsito.

Al aplicar la regla de derivado financiero medida a un derivado vendido, la diferencia entre el valor en libros de los pagos y la acumulación de la conservación por parte y por tanto se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VCCORR, la ganancia o pérdida se reconoce previamente en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales en la reserva de ganancias y pérdidas.

En el caso de la baja de una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha clasificado en el reconocimiento anual medido a VCCORR, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se reduce a resultados por los transferidos a resultados acumulados.

## ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

### Clasificación entre Deuda y Patrimonio

Los instrumentos de deuda y pasivos se clasifican por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con el sustento del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

### Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio se diferencian por la Compañía se reconocen por las utilidades recibidas neto de los costos asociados de emisión.

### Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son positivamente medibles y están sujetos al riesgo de cambio de interés efectivo o VRLC/R.

### Los Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRLC/R)

Los pasivos financieros se clasifican al VRLC/R cuando el título financiero es (i) una contingencia de contingente que será pagado por el adquirente como parte de la combinación de negocios a la que se aplica TPA 4, (ii) emitido para negocios o (iii) se clasifica a VRLC/R.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido por negocios si:

- se compra o se incurre en el principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una estrategia de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona continuamente y para la cual tiene evidencia de un patrón de negocios de operaciones de adquisición a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean los instrumentos de pasivos financieros basados designados como un instrumento de cobertura eficaz.

## **FAUCILIBSA.**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

### **Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado**

Los pasivos financieros que no son:

- una compraventa de un activo en una combinación de negocios;
- transacciones para hedgear;
- un instrumento VRCOR, son posteriormente medidos a costo amortizado, usando el método de tasa de interés efectiva.

El resultado de una tasa de interés efectiva es un índice que se utiliza para el cálculo de costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período de amortización. La tasa de interés efectiva es la tasa que descentra exactamente los pagos de efectivo. El costo amortizado a lo largo de toda la vida de un pasivo financiero incluye los costos de transacción y cualquier otra ganancia o disminución durante la vida esperada de pasivo. Normalmente, el resultado se aproxima en períodos breves al costo amortizado de un pasivo financiero.

### **Haja en Cuantía de Pasivos Financieros**

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en cada fecha extranjera y son reconocidos o reducidos cuando el cambio de tasa período de reporte. Para pasivos financieros que son unidades VRCOR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconoce en resultados para pasivos financieros que no son parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la comprensión pagada y no pagada se reconoce incluyendo cualquier activo transfiere diferentemente del efectivo o pasivo neto o, de otro modo, en resultados.

## **4.2 Efectivos y equivalentes de efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y disponibles.

## **4.3 Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo o el valor menor de los dos, y más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El costo neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta, menos

## **PARQUE EN A**

Se aplican los estudios de depreciación *Principios de Depreciación*.

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

---

Cuando los cambios de precios del mercado general que afectan al superávit o al déficit de revalorización, se registra una pérdida de valor por la deflación de valor. En dicha situación de deflación se considera también los montos de aumento o disminución de valores de los bienes, otros derechos e intereses y beneficios al valor del mercado. Se considera asimismo que la mayor parte de las inversiones tiene una relación directa o indirecta con actividades relacionadas con inventarios, se entregan a los contribuyentes e integradas al período en que se causan.

### **2.2 Propiedad, maquinaria y equipos**

#### **Reconocimiento y medición**

La propiedad, maquinaria y equipos de índole y costo bajo de demostración actual, al ser por pérdidas de valor de carácter ordinario, a los futuros. La propiedad, maquinaria y equipos se reconocen como activos; es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son el costo neto atribuido a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una parcela de propiedad, maquinaria y equipos poseen características únicas, son registradas de forma separada con un correspondiente abajamiento del costo.

#### **Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipos (excepto terrenos y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a los resultados del período en que se efectúan.

#### **Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revalorización**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores de revalorización que son sus valores razonables en el momento de las revalorizaciones, menos el impuesto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revalorizaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente de que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revalorización de terrenos y edificios, se reconocen en otro resultado; integran y se registran en el patrimonio en la cuenta de reserva de revalorización de propiedades, maquinaria y equipos. Una disminución de valor en libros por deterioro de valor de los terrenos y edificios se registra en pérdidas en la medida

## **FATQUIMOS S.A.**

Valores y los estados financieros de FATQUIMOS S.A.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

que cambia el saldo, si existe alguna, mantenida en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dicho activo. El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido al patrimonio a largo plazo cuando se produce la venta en cuentas del activo.

### **Método de Depreciación y Vida Útil**

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se calcula sobre el método depreciativo que corresponde al estado de un activo, o el método que se sustituye por el mismo. La depreciación es recuperada en resultados en base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de equipo, muebles y otros, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los bienes de equipo. Los cálculos de depreciación y vida útil se basan en los datos históricos de depreciación y vida útil de los activos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparables son las siguientes:

	Porcentaje
Edificios	3%
Accesorios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	5%
Equipos de transporte	3%
Vehículo	20%

### **Reducción de Valor de Propiedad, Maquinaria y Equipos**

Una parte de propiedad, maquinaria y equipos puede disminuir su valor debido a circunstancias tales como venta, obsolescencia, deterioro, reparación, sustitución por mayor, incendio, huracán o caso fortuito.

La utilidad o pérdida reconocida en la venta por menos de costo de una parte de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el costo de venta y el valor residual del activo y se reconoce en resultados.

En caso de venta o retiro definitivo de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido a reservas a utilidades retenidas.

## ENQUILTO S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2009

---

### 4.5 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha crítica la que se informa se revisan las propiedades, planta y equipos, activos intangibles e inventarios en sus respectivas cuentas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. En estas mediciones de un posible deterioro del valor, se estima y reconoce el importe recuperable de cualquier activo afectado (en su caso, activo relacionado) como 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 unidades de forma similar, en cada fecha crítica que se informa, se evaluará la existencia de un deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida de inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se reconoce sobre inventario, el importe en libros de dicho grupo de activos relacionado(s) en su totalidad se revisa de vez en cuando de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta) en el caso de los inventarios, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en otros ejercicios. Una vez más, si una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente a resultados.

### 4.6 Contratos de Arrendamientos

**Reconocimiento de Gastos y Prácticas por Tiempo de Uso - Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2007**

La Compañía registra al inicio del arrendamiento el costo neto de un arrendamiento, esto es, cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un recurso durante todo o un período de tiempo a cambio de una consideración.

**Valoración del Diferencial del Costo del Activo**

El costo del derecho de uso de los contratos incluye las siguientes partidas:

- ✓ El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento.
- ✓ Cualquier pago por arrendamiento resultado al iniciar el contrato (si se realiza antes de la fecha de comienzo de la cuenta) o, a una vez otorgado cualquier incentivo factible por el arrendamiento.
- ✓ Cualquier costo inicial incurrido por el arrendamiento.
- ✓ Una estimación de los costos en los que entrará el arrendatario para el mantenimiento y costo del activo o para restituir el activo.



## **FINANCIACIÓN**

Notas a los estados financieros (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

---

### **Pasivos por arrendamiento**

La Compañía debe a valores los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas al tomar el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente. Si la Compañía no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Los pasivos por arrendamiento deben incluir los siguientes parámetros:

- ✓ Cuotas fijas o fijas más variable en interés en el arrendamiento que se haya a favor del arrendador.
- ✓ Cuotas variables que dependen de un índice de cualquier tipo de interés, ajustadas al tipo de interés implícito en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento.
- ✓ Importes por el arrendatario de los pagos o cantidad de garantías de valor residual.
- ✓ Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción.
- ✓ Pagos de penalización por no terminar el arrendamiento si el período de arrendamiento refleja la opción de terminación por parte de la Compañía.

Posteriormente la Compañía irá incrementando el pasivo por el arrendamiento para reflejar el interés acumulado y reconocerá un gasto sistema de depreciación determinando las cuotas que se van pagando de juro y calculando nuevamente el valor residual para reflejar cualquier reversión, modificación del contrato de arrendamiento o reversión de las denominadas cuotas en sustancia fijas.

### **4.7 Beneficios a los Empleados**

La Compañía ha contratado seguros de vida para determinar la vida residual de sus beneficiarios. Dicha expectativa al igual que los seguros son establecidos por la Compañía a través de un contrato con una entidad aseguradora en una zona de desarrollo. Los montos esperados en las remuneraciones y prestaciones futuras, son fijos.

Cuando tengan lugar mejoras en las condiciones de plan, la porción de beneficios acumulada que tiene relación con servicios pasados, realizadas por empleados será reconocida en resultados cuando el beneficio total a lo largo del periodo promediará durante hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. Tal medida es que los empleados tengan derecho su forma acumulada a los beneficios, el gasto será reconocido inicialmente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de pensiones definido, la Compañía reconocerá a su vez en los resultados o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos a largo plazo.

## **ESTADÍSTICA**

Notas y los estudios financieros y contables

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

---

por la entidad por cualquier ganancias y pérdidas acumuladas y otros de su propio pasivo que no han sido previamente reconocidas.

### **Julio Martín Paredes**

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de colación para su entidad derivada por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que es el costo de obligación por parte de los beneficiarios de colación por los salarios a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el costo salda ya como un plan de beneficios de colación al que están sujetos de forma separada.

La Compañía destruye la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación para el cálculo del monto del beneficio futuro que los empleados van adquirir a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos ese beneficio se determina más determinan su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reporta en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas netas relativas que se originan de estos planes.

### **Indemnidad**

La obligación de la Compañía con respecto al despido está derivada por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termina por despido o extinción deben pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicios. Las indemnizaciones se reconocen con reconocimiento cuando los empleados deciden de por sí con la relación laboral con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intencional o caso laboral son reconocidas cuando se decide sobre la decisión de dar por terminado el relación contractual con los empleados.

## **4.8 Impuesto a la renta**

El gasto de impuesto a la renta se reconoce únicamente el impuesto de renta de colación de resultados, excepto en la medida en que se relacionan con pérdidas no reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconocen en el patrimonio.

### **Impuesto Corriente**

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

2014

2013

2012

## FAJQUITH S.A

Sede en los estados Unidos de América

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

---

### Reserva de Fajquith

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinables entre el valor contable de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por reserva de fajquith se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias deducibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de suficientes ganancias futuras contra las que se pueda utilizar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto diferido se reconoce por impuestos diferidos de se somete a riesgo al final de cada período sobre el que se informa y se debe reconocer en la medida que es más probable que se dispondrá de suficientes ganancias futuras (utilización) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

### 4.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos potencialmente asociados con los ingresos sean percibidos por la Compañía y puedan ser medidos de manera confiable. Así, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

#### **Venta de bienes y prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se reconocen utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida a por servicio, al final de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios se reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- ✓ La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo hasta el punto usualmente asociado con la propiedad, mantiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- ✓ En el período en el cual ocurre el evento cuando se le ha suministrado al cliente los ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en ello se reconocen bilateralmente según el contrato de servicios.
- ✓ El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos de esta transacción.

## **FALCÓN S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

7. Los costos incurridos en los recursos, en relación con la adquisición pueden ser variables con fiabilidad.

### **4.10 Reconocimiento de gastos**

Los costos y gastos se reconocen en el período de vigencia, independientemente del momento en que se pagan, y se ajustan a los períodos contables que se relacionan.

En el estado de resultados el período se reconoce inmediatamente el costo cuando el desembolso con equivalente no produce beneficio económico humano inmediato y en la medida en que tales beneficios económicos humanos se materializan dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activo en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados negativos en que los costos en que se incurre en el pasado.

### **4.11 Gastos Financieros**

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los recibidos en el valor razonable de los activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en rentabilidad, las pérdidas por deterioro de activos financieros, los gastos bancarios y otros costos bancarios por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados al hacer uso del método de interés efectivo.

### **4.12 Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce directamente y se reconoce como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se otorgan para el reparto en la Junta General de Accionistas, cuando aplica.

### **4.13 Reserva Legal**

Falquito S.A., destina el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio para que sea apropiado a la reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente a una vez y media el 50% del capital social. La reserva legal obligatoria se establece antes de la liquidación de la Compañía, para poder ser utilizada para resarcir pérdidas netas futuras.

### **4.14 Hipótesis de Seguimiento a Marcha**

Se han preparado los estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, por lo que la administración no tiene intención de liquidar las compañías Falquito S.A. ni de cesar sus actividades.

## PAQUETE S.A.

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019

---

### Nota 5. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuentas de cada grupo en la Nota 4, la administración debe hacer juicios, estimaciones y transacciones sobre los impactos de todas las acciones y pasivos que aparentemente no ocurren de otros de sus.

Tasas de depreciación y juicios asociados se basan en la expectativa de uso y otros factores que se considerarían como relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subjetivos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la modificación afecta tanto el período actual como a períodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de evaluación de los estados financieros:

#### Vida útil de propiedad, maquinaria, maquinaria, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 4.4, la Compañía evalúa la vida útil estimada de maquinaria, vehículos y equipos al final de cada período fiscal. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a las tendencias históricas de períodos.

### Nota 6. Administración de Riesgos

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros con fines de instrumentos financieros:

- A. Riesgo de crédito
- B. Riesgo de liquidez
- C. Riesgo de tasa de interés
- D. Riesgo operacional
- E. Riesgo de contraparte

#### A. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a quien se presenta o a sus socios o compañías en una obligación o compraventa con la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para ésta.

Este riesgo surge por el incumplimiento en el efectivo y los activos por cobrar a clientes,

## EXHIBICIÓN 5-A

Notas a los estados financieros consolidados  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerencia general por medio un seguimiento de la cartera de clientes y su comportamiento respectiva así como mediante el examen y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

### Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima a riesgo de crédito en la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

<u>DESCRIPCIÓN</u>		2019	2018
<u>Riesgo sobre Erogación</u>			
<u>delos financiamientos otorgados a los clientes</u>			
Educación y Expendios de otros	15.8%	\$70,403.71	\$7,374,419
Costos educativos y otros servicios		\$69,500.00	\$1,214,000
Costos por la compra y garantía		\$7,392.72	\$1,560.00
Costos de garantía		\$4,281.19	\$1,160.00
Costos de inversión en bienes			
	19.8%	<u>\$1,007.16</u>	<u>\$1,200.00</u>

### Riesgo de Crédito Relacionado con las Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo asociado con crédito a clientes es gestionado por parte de la gerencia de crédito por medio procedimientos y controles de la Compañía. El objetivo de tener estas garantías, es asegurar que se pueda mantener una adecuada liquidez, así como determinar si los saldos que se reconocen en los estados financieros por parte de la labor del departamento de cuentas por cobrar, son el producto de mantener como activo inmediato a los

si bien puede identificarse una concentración de créditos, se puede por tanto con un análisis de riesgo se puede en cualquier momento o momento para la comercialización de bienes. La siguiente es la comparación a la fecha del estado de situación de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, siempre que por los saldos de clientes de venta de masa

La categorización de los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

**FATQUITO S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

		2019	2018
Cuentas por cobrar	USD\$	575,161,877	117,770,049
Vencidas de 1 a 30 días		32,892,118	11,847,445
Vencidas de 31 a 60 días		43,733,666	13,783,321
Vencidas de 61 a 90 días		384,227	34,059,237
Vencidas de 91 a 180 días		9,845,134	9,432,911
Vencidas de 181 a 360 días		-	1,576,611
Vencidas de 361 a 540 días		22,082,641	12,740,271
Vencidas de > de 540 días		297,171,231	57,578,324
Total	USD\$	<u>1,148,428,297</u>	<u>207,938,530</u>

Los clientes vencidos de más de 360 días, son usualmente recuperados por la gestión de la administración y si existen otros eventos recomprados en el año 2019 y 2018.

La administración le garantiza para determinar con respecto a las cuentas por cobrar vencidas durante el año de la deuda la tasa 8.5, más adelante.

**Eficiencia en el agua y Energía**

La eficiencia energética en agua y energía por US\$ 1,010,408.93 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 1,119,731.28 al 31 de diciembre de 2018), que representan el 1.3% de las exposiciones al riesgo de crédito por estos activos. La eficiencia en energía es mantenido en niveles de las finanzas de las compañías. El riesgo de crédito está controlado y cubierto por las subvenciones de seguros contra riesgos por agua y energía financiera.

Entidad Financiera	Calificación	Calificación
Banco Unión de Chile	A++	BBB+ (Moody's)
Banco de Chile	A++	BBB+ (Moody's)
Banco Group del Sur	A++	BBB+ (Moody's)
Banco de Crédito y Comercio	A++	BBB+ (Moody's)
Banco de Chile	A++	BBB+ (Moody's)

## **FATQUITO S.A.**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

### **B. Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades al cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son líquidas empujando a la entidad a tomar acciones financieras o que estas obligaciones sean liquidadas de manera de perjudicar a la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del Comité general mediante el flujo de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez es bajo ya que los vencimientos por pagar de máxima liquidez son a plazo de 30 a 90 días a través de alios de distribución y no de Prepagados con créditos que por sí mismos líquidos automáticamente.

La administración de riesgo de liquidez aplica un manejo eficiente efectivo y disponibilidad de Finanzas Fijas, a través de una adecuada gestión de la fuente de crédito, la congruencia y la capacidad de hacer las transacciones oportunamente de desembolso.

<b>Cuentas</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Riesgo de incumplimiento</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>El valor de los depósitos</b>
<b>Flujo de efectivo del día:</b>				
Depositos en los bancos	683,821.2	981,000.0	6,251.74	371,154.75
Cuentas por cobrar comerciales	4,277.87	4,268.12	10,485.95	32,392.32
Inventarios para pagar	1,534,906.2	1,264,500.0	1,124,146.21	-
Depositos por pagar	171,283.37	170,662.32	72,214.67	1,264,375
Otros cuentas por pagar	377,931.62	377,931.62	1,211.49	-
OTROS DEBITOS FINANCIEROS	-	-	-	-
	<b>3,676,940.08</b>	<b>3,096,062.06</b>	<b>2,004,599.06</b>	<b>393,844.34</b>
<b>Flujo de efectivo de largo plazo:</b>				
Créditos financieros	1,117,328.44	1,171,871.62	35,153.69	1,001,953.33
Créditos por pagar por pagar	673,500.00	475,297.12	245,511.12	-
Impuestos diferidos	1,111,111.24	8,739.48	43,751.44	31,351.73
Impuestos por pagar	241,124.11	575,133.27	532,113.81	-
Otros de largo plazo	-	-	-	-
	<b>3,143,063.79</b>	<b>2,231,041.49</b>	<b>1,116,529.16</b>	<b>1,033,305.06</b>

### **C. Riesgo de mercado**

La Compañía opera en un mercado de libre competencia con las fluctuaciones de la oferta y la demanda propia de un mercado abierto de libre competencia.



## FACTORES A

Según los estados financieros consolidados:

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Este riesgo se da por la exposición de las operaciones del mercado de acciones al cambio de divisas que afecta a la compañía.

### • Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

### • Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo no se incrementen o disminuyan debido a cambios en las tasas de interés de mercado como se aplica.

## D. Riesgo de gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración de patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión de capital son: proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de proporcionar un mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus deudas por pagar o obtener un rendimiento adecuado para sus acciones.

El costo de oportunidad del uso de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, los cuales son:

	2019	2018
Total patrimonio	2,205,649,771	2,119,403,606
Total activos	3,788,071,332	3,854,299,360
Ratio: ratio de capital sobre activos	0.58	0.54

**CAJQUEHUA S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

**Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Unidades del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
Efectivo	1805	1,039,63	10,696,9
Financiamientos y préstamos		1,343,52	2,375,01
Instituciones financieras de corto plazo		2,294,124	2,003,887
Instituciones financieras del extranjero		50,141,11	50,000,00
<b>Total</b>	<b>1805</b>	<b>1,000,488,22</b>	<b>1,210,53,28</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se otorga con los depósitos de efectivo en cuentas corrientes y de ahorro de las Instituciones financieras en el extranjero.

**Nota 8. Cuentas financieras**

Unidades de las cuentas financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales pagas (2)	2508	1,116,213,35	962,076,20
Otras cuentas por cobrar (nota 6.2)		2,112,48,13	1,01,687,66
Advances con cuentas por cobrar (nota 6.2)		157,301,901	172,37,611
Cuentas por cobrar a largo y mediano plazo (nota 6.4)		347,176,79	206,496,06
<b>Total</b>	<b>2508</b>	<b>1,441,668,11</b>	<b>1,222,428,11</b>

**8.1. Cuentas por cobrar comerciales**

Unidades de las cuentas por cobrar comerciales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
Cuentas por cobrar locales		5,113,76	5,336,46
Cuentas por cobrar extranjeras		24,214,14	1,645,63
<b>Total</b>	<b>2508</b>	<b>1,148,423,25</b>	<b>1,22,376,20</b>

(1) El 74% de las cuentas de las Cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a deudas contraídas por una representación o principal y la composición por sectores económicos, se muestra en el cuadro siguiente: Administración de Progreso

**BAIQUILIND S.A.**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2014

**8.2 Otras cuentas por cobrar**

Los detalles de las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b><u>Otras cuentas por cobrar de relación</u></b>			
Provisiones anticipadas y otros impuestos		2.952.47	46.14
Anticipos por impuestos del estado		38.571.49	16.104.34
Anticipos por otros impuestos		294.296.41	7.157.33
Cuentas de viajes - autorización		5.116.95	363.7
Libros de cuentas de relación con el estado		48.699.40	67.813.91
<b><u>Otras cuentas por cobrar no relacionadas</u></b>			
		-	-
<b>Total</b>	<b>1576</b>	<b><u>344.626.71</u></b>	<b><u>111.381,65</u></b>

**8.3 Enumeración de cuentas involucradas**

Los principales cambios en las cuentas involucradas son:

		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldos Iniciales	1576	147.237.61	(11.094,2)
Definición del año		17.617,43	17.132,1
Reaja de errores		(14.104)	-
Recupero de provisiones		-	-
Cobros y pagos de liquidaciones		-	-
<b>Total</b>	<b>1576</b>	<b><u>(57.219,03)</u></b>	<b><u>147.237,61</u></b>

Según el análisis de cuentas, la provisión al 31 de diciembre de 2014 es de \$ 515.720.000 y al 31 de diciembre de 2013 era de \$ 515.422.500. Se identificaron modificaciones de la composición de provisiones involucradas.

## FATQUINOSA S.A.

Activo y los estados financieros adjuntos.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

### 8.4 Cuentas por cobrar, cargo y garantías

Las cuentas por cobrar por valores de cargo y garantías, se los puede resumir en la forma siguiente:

		2015	2014
Cuentas por cobrar garantías (*)		98.371.221	49.127.066
Cuentas por cobrar cargo		20.308.655	17.911.111
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>118.679.876</b>	<b>67.038.177</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, como prima de valor obtenida por los valores de cargo por préstamos y la liquidación de contratos de multipagos garantidos.

(\*\*) Representan valores recibidos en concepto de cargo de servicios prestados por las compañías, principalmente usado en acuerdos con Fideicomisos.

### Nota 9. Inventario

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2014 y 2015, es como sigue:

		2015	2014
inventario de bienes primarios		146.854.35	1.112.96.96
inventario de bienes secundarios		50.887.907	59.957.96
inventario de bienes terciarios		86.415.907	28.812.51
		<b>484.158.159</b>	<b>299.923.56</b>
inventario de propiedades		11.540.257	12.538.511
inventario de otros bienes	US\$	47.140.27	1.762.491
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>553.476.813</b>	<b>325.987.519</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la composición de los bienes primarios es como sigue: 17% y 23%, respectivamente de inversiones a largo plazo en la bolsa de valores.

**ENIQUITO S.A.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

**Nota 10. Activos por impuestos corrientes**

Un detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		2019	2018
Impuesto de ganancias por pagar	USD\$	-	-
Impuesto de venta por pagar		40,117.00	40,641.57
Impuesto de consumo de impuestos indirectos		27,379.95	4,111.11
Impuesto de renta por pagar		5,129.00	109.00
Total	USD\$	<u>72,625.95</u>	<u>44,861.68</u>

**Nota 11. Propiedad, planta y equipo**

Un detalle de la composición de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
Terceros	USD\$	1,363,719.50	1,361,340.00
<b>Depreciación</b>			
Edificios		255,017.02	236,117.02
Muebles y equipos		123,613.42	111,112.42
Vehículos		10,129.46	28,229.46
Máquinas y partes		55,049.93	16,114.49
Equipos de oficina		44,312.77	52,570.06
Equipos de computación		12,932.88	22,106.85
Mantenimiento		<u>15,820.51</u>	<u>14,597.31</u>
Total propiedad de propiedad, planta y equipos		<u>1,907,495.48</u>	<u>2,009,013.21</u>
Impuesto diferido		<u>151,778.49</u>	<u>178,224.25</u>
Excedente de otros		-	-
Total propiedad de propiedad, planta y equipos, neto	USD\$	<u>2,059,273.97</u>	<u>2,187,237.46</u>

## FATQUITUS S.A.

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

El grupo de es instrumentos financieros en el año 2019, se resumen en el detalle siguiente:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Flujo de efectivo	Activos	Deuda (Pasiva)	Deuda (Pasiva) financiera	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Caja y Cuentas	1,343,228.41	-	-	-	-	1,343,228.41
Inversión a largo plazo	1,110,444.41	11,129,844.41	-	-	-	12,240,072.82
Financiamiento	1,172,823.41	14,000,000.00	-	-	-	2,572,823.41
Stock	12,744.71	10,000,000.00	-	-	-	22,744.71
Stocks y Opciones	11,844.71	10,750,000.00	10,750,000.00	-	-	22,594.71
Activos financieros	1,172,823.41	10,850,000.00	10,850,000.00	-	-	22,000.00
Impuestos diferidos	2,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	-	-	3,200,000.00
Deuda financiera	1,172,823.41	14,000,000.00	-	14,000,000.00	14,000,000.00	15,172,823.41
<b>Total</b>	<b>3,762,044.74</b>	<b>26,079,844.41</b>	<b>21,850,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>34,929,844.15</b>

Las inversiones se realizan principalmente a largo plazo y con fines de financiamiento en el periodo de instalación.

Los instrumentos financieros se detallan en el año 2018, se detallan en el siguiente cuadro:

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Flujo de efectivo	Activos	Deuda (Pasiva)	Deuda (Pasiva) financiera	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Caja y Cuentas	1,343,228.41	-	-	-	-	1,343,228.41
Inversión	1,110,444.41	11,129,844.41	-	-	-	12,240,072.82
Financiamiento	1,172,823.41	14,000,000.00	-	-	-	2,572,823.41
Stock	12,744.71	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	22,744.71
Stocks y Opciones	11,844.71	10,750,000.00	10,750,000.00	-	-	22,594.71
Activos financieros	1,172,823.41	10,850,000.00	12,020,000.00	-	-	24,042,823.41
Impuestos diferidos	2,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	-	-	3,200,000.00
Deuda financiera	1,172,823.41	14,000,000.00	-	14,000,000.00	14,000,000.00	15,172,823.41
<b>Total</b>	<b>3,762,044.74</b>	<b>26,079,844.41</b>	<b>23,970,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>14,000,000.00</b>	<b>34,929,844.15</b>

Las inversiones se realizan principalmente a largo plazo y con fines de financiamiento en el periodo de instalación, así como un refinanciamiento.

### Nota 12. Activos por derecho de uso

La Compañía mantiene sistemas de arrendamiento de locales, los cuales son contabilizados para el desarrollo de sus operaciones. El periodo de arrendamiento para el inmueble en las cláusulas contractuales y se encuentran en el periodo promedio de 2 años. Generalmente, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

**BAJAJI INC. S.A.**

Notas a los estados financieros (COP) (continuación)

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019

La Compañía no mantiene un inventario de activos clasificada por el tipo de activo y no se le exige por los requisitos, por lo que no ha aplicado la excepción de la norma por transacción de activos.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por cobrar se gestionan únicamente por el periodo futuro como sigue:

Monto (COP)		2019
Saldo al 31 de octubre de 2019	US\$0	-
Adiciones		45.512,31
Amortización acumulada (COP) de US\$		(45.512,31)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$0	<u>45.512,31</u>

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por pagar corriente y no corriente por el periodo futuro como sigue:

Monto (COP)		2019
Saldo al 31 de octubre de 2019	US\$0	-
Adiciones		45.512,31
Devoluciones		(2.752,01)
Apagos		(40.000,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$0	<u>45.512,31</u>
Definición:		
Financiamiento		45.512,31
Tributos por pagar		-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$0	<u>45.512,31</u>

**FATQUITA S.A.**

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

**Nota 13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales (en miles de U.S.)	1018	1,857,973.20	645,000.12
Otras cuentas por pagar (en miles de U.S.)		325,991.62	65,114.67
<b>Total</b>	<b>1018</b>	<u>2,183,964.82</u>	<u>710,114.79</u>

**13.1 Cuentas por pagar comerciales**

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cuentas comerciales por pagar no relacionadas</u></b>			
Mercaderes personales (en miles)	1016	1,721,957.24	512,000.00
Mercaderes empresas (en miles)		57,910.57	9,400.12
Mercaderes (en miles)		1,200.00	1,600.00
Administrativas personales (en miles)		34,900.71	10,124.07
Administrativas personales (en miles)		1,920.00	624.00
Impuestos de estado		11,976.28	-
<b><u>Cuentas comerciales por pagar relacionadas (en miles)</u></b>		<u>267.88</u>	<u>20,966.24</u>
<b>Total (en miles)</b>	<b>1016</b>	<u>1,828,194.30</u>	<u>545,114.43</u>



## EXIGENCIAS

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

- (b) La composición por vencimientos de las cuentas comerciales por pagar se resume en el detalle siguiente:

		2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos no corrientes</b>			
Vencidas del a 90 días	USD	345,462,107	130,571,02
Vencidas de 91 a 180 días	USD	44,149,04	131,462,17
Vencidas de 181 a 365 días	USD	48,405,191	288,201,23
Vencidas más de 366 días	USD	89,276,39	74,167,12
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>527,292,74</b>	<b>624,361,54</b>

- (c) El 31 de diciembre de 2019, el 0,07% (20,20% en el 2018) del saldo de este rubro de maduración correspondiente a valores denominados en relaciones de 1 a 1 se distribuye en todo los rangos de 91 a 180 días.

- (d) Un detalle de los saldos correspondientes a rubros comerciales relacionados por pagar, es como sigue:

		2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos no corrientes	USD	1,668,82	9,174,16
Activos corrientes	USD		121,772,34
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>1,668,82</b>	<b>130,946,50</b>

### 13.3 Otras cuentas por pagar

La composición de las otras cuentas por pagar se los resume en el detalle siguiente:

		2019	2018
<b>Activos</b>			
<b>Activos no corrientes</b>			
<b>Otras cuentas por pagar relacionadas</b>			
Activos no corrientes	USD	229,571,62	580,11,87
<b>Otras cuentas por pagar no relacionadas</b>			
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>229,571,62</b>	<b>580,11,87</b>

## BAJQUITO S.A.

Notas e Información Complementaria a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

En el año de diciembre de 2018 se emitió una emisión de bonos a través de la ejecución de 2 programas. Los anticipos recibidos de los clientes representan el 44,90% del total. Al 31 de diciembre de 2018 se emitió, como distribución en 7 clientes para la ejecución de 8 proyectos, los anticipos recibidos de los clientes representan el 40,15% del total.

### Nota 14. Pasivos financieros corrientes y no corrientes

La siguiente es la posición de los pasivos financieros, en millones de pesos, a 31 de diciembre de 2018 y 2017, así el siguiente:

	2018	2017
<b><u>Pasivos Financieros corrientes</u></b>		
Anticipos de clientes	-	-
Obligaciones financieras (Financiera 14.1)	130.430,00	131.327,20
Obligaciones por provisiones	-	-
Obligaciones por otros pasivos (Nota 14.2)	128.120,00	111.270,00
Pasivos financieros por otros pasivos (Nota 14.3)	41.661,82	-
Total	300.211,82	242.600,00
<b><u>Pasivos Financieros no corrientes</u></b>		
Obligaciones financieras financieras (Financiera 14.1)	212.141,00	211.590,00
Obligaciones con bancos (Financiera 14.2)	1.024.090,00	423.290,00
Obligaciones con otras entidades (Financiera 14.3)	18.010,00	18.300,00
Total	2.314,13	653.180,00

### 14.1. Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Enero	31 de diciembre	2018		2017	
		Importe Contable	Valor Liquidado	Importe Contable	Valor Liquidado
Financiera	2018	2.314,13	1.000,00	653.180,00	1.000,00
Financiera	2017	2.314,13	1.000,00	653.180,00	1.000,00
Intereses		424,00	0,00	-	-
Total		2.738,13	1.000,00	1.306.360,00	1.000,00

## FAJOMOTO S.A.

Finanzas y los seguros (Instituciones financieras)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran garantizadas con la garantía de propiedad de los accionistas. En consecuencia se va a otorgar el honorario de un de los accionistas.

### 14.2 Obligaciones con terceros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, una obligación se origina con el crédito comercial concedido a la compañía por el vendedor en la compra de 100 acciones, en cuyo caso la deuda registrada en el adicional de autos, devenga intereses del 7,00% anual, exigible el 26 de diciembre de 2019 para su extinción total, del adjazo el 17 noviembre de 2019.

		2019	2018
<b>Préstamos recibidos:</b>			
Obligación con el vendedor	USD\$	123,470.00	179,000.00
Ingresos por pagar		2,617.00	2,000.00
Obligación con otros acreedores	USD\$	<u>126,087.00</u>	<u>181,000.00</u>
<b>Préstamos pendientes:</b>			
Obligación con terceros	USD\$	115,429.54	42,120.28
Obligación financiera - terceros	USD\$	<u>115,429.54</u>	<u>42,120.28</u>

### 14.3 Obligaciones con accionistas - no corrientes

On datos de las otras obligaciones no corrientes con los accionistas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

		2019	2018
Acción - Fideicomiso	USD\$		
Acción - Fideicomiso		40,000.00	20,000.00
Total	USD\$	<u>40,000.00</u>	<u>20,000.00</u>

## PARQUETTI S.A.

Notas a los estados financieros consolidados

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019

### Nota 15. Otras obligaciones contractuales

Los detalles de las otras obligaciones contractuales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones contractuales contractuales (nota 14)	US\$	72.657,97	2.772,44
Provisiones para obligaciones contractuales		7.466,46	1.011,70
Total:	US\$	<u>80.124,43</u>	<u>3.784,14</u>

#### 15.1 Obligaciones laborales contractuales

Los detalles de las obligaciones laborales contractuales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retiro y Salvo por pagar	US\$	562,82	1.418,57
Suplementos de haberes		-	-
Anticipo de sueldo por pagar		19,47	15.942,81
Salvo por pagar		<u>582,29</u>	<u>17.361,38</u>
Salvo por pagar		14.146,46	6.715,17
Provisiones para intereses		415,36	374,12
Anticipo de FSE por pagar		3.140,49	1.054,01
Cuentas por pagar IESS		<u>17.682,31</u>	<u>7.643,30</u>
Anticipo de sueldo		2.991,87	2.561,55
Provisiones para intereses		2.904,15	2.059,08
Provisiones para Trabajadores		11.064,77	6.976,55
Beneficios Negocios		<u>21.960,79</u>	<u>14.597,18</u>
Total	US\$	<u>72.657,97</u>	<u>27.772,44</u>

## FATQUITO S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

### 15.3. Tributos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como los resultados en el detalle siguiente:

		2019	2018
Impuesto a la renta por pagar		24,947,717	66,300,799
Impuesto al valor agregado (IVA)		30,730,885	33,470,786
Declaraciones en la fuente (DFA)		1,511,117	11,986,110
Declaraciones en la fuente (Impuesto de Renta)		2,073,117	1,161,195
<b>Total</b>	<b>151%</b>	<b>215,614,116</b>	<b>127,918,890</b>

### Nota 16. Provisiones por beneficios a empleados

El detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

		2019	2018
Provisión por las (para) FAAs	150%	14,731,115	18,341,299
Costos beneficios a empleados por métodos (para) FAAs		52,705,310	30,749,910
<b>Total</b>	<b>150%</b>	<b>100,540,755</b>	<b>89,091,209</b>

### 16.1. Jubilación patronal

Las empleadoras tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o haber sido contratados, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo, por ejemplo: las pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

**PARQUETE 2**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Parque de Recreación S.A. 31 de diciembre de 2019

Los montos netos de la provisión jubilación presentados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en dólares suizos:

		2019	2018
Saldo inicial	USD\$	54,241.29	50,510.90
Tributos y jubilación			
Reversión de jubilación		11,001.29	12,152.17
Reversión del año		10,811.55	1,251.86
Pérdidas/ganancias actuariales (BFI)		-	-
Total	USD\$	<u>63,217.86</u>	<u>52,414.99</u>

		2019	2018
Obligación por los efectos de la inflación	USD\$	58,981.29	50,510.90
<u>Costo financiero del año</u>			
Costo de las prestaciones actuariales		1,110.94	11,590.2
Costo financiero		1,080	2,160.25
Efecto de los ajustes y liquidaciones		-	-
Reversión de reservas		1,731.69	125,621.75
Beneficio pagado y por pagar		-	-
<u>Costo neto del período</u>		<u>9,766.86</u>	<u>11,210.41</u>
Pérdida/ganancia actuariales (BFI)		-	-
Total	USD\$	<u>63,217.86</u>	<u>52,414.99</u>

**36.2 Otros beneficios no cumplidos para empleados**

Los montos netos de los otros beneficios no cumplidos para empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en dólares suizos:

		2019	2018
Saldo inicial	USD\$	50,745.51	41,491.90
Pagos de otros beneficios			
Reversión de otros beneficios		123.71	6,671.14
Provisiones del año		1,841.41	6,450.25
Pérdidas/ganancias actuariales (BFI)		-	-
Total	USD\$	<u>52,017.86</u>	<u>48,413.29</u>

#### EXHIBICIÓN 4.

Notas a los estados financieros consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Obligación por intereses devueltos	86,345.91	92,299.40
<u>Costo financiero de la deuda</u>		
Cuota de interés por servicios financieros	1,316.61	5,188.81
Costo financiero	264.57	1,111.46
Tiempo de vencimiento y disponibilidad contingentes	-	-
Reservación de reservas	1,492.91	10,083.44
Declaración pagada por la compañía	-	-
<u>Costo neto del período</u>	1,257.39	1,441.61
Resultado (pérdida) antes de impuestos		
Totales	<u>12,871.21</u>	<u>10,763.81</u>

Según se indica en la nota 4.17), la gerencia de administración que diseña y emite indemnizaciones laborales por terminación por defecto, las emite al término de la relación de trabajo de la trabajadora en Ecuador en cumplimiento de los artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador respecto a trabajador el empleador deberá pagar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los meses de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Adicionalmente el plazo de 30 días en el caso de la notificación de finalización del contrato pedida por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador. El Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que equivale a las indemnizaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si termina el plazo no conseguirse el valor de la liquidación que se hubiera realizado. En dicho momento el derecho de percibir las indemnizaciones que por causas discriminatorias corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despida inoportunamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de acuerdo a lo siguiente: a) tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres meses de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración;
- De más de tres meses con el valor equivalente a un año de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso se perciba de más de tres meses de remuneración.

La fracción de un año se percibirá en forma proporcional.

## EXHIBICIÓN A

Alcaldía de los Estados Unidos de Colombia

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

El ente deudor pagó sus obligaciones de legal en base de la remuneración que incluye cuando percibiendo el trabajador el momento del despido, a no pagarse de pagar las liquidaciones y las que se aplican en el caso del artículo 118 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiera cumplido 20 años y menos de 25 años de edad o, continuado o intermitentemente, adicionalmente tendrá derecho a la proporcional de la jubilación patronal. Su empuje es política de la Cámara únicamente a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el departamento población patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuadas utilizadas para determinar la obligación por proporcional al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fueron las siguientes:

	2013	2014
<b>Salario de base</b>		
Tasa de desempleo	20,6%	24,1%
El salario base actual	3,57%	3,00%

### Nota 17. Gastos en la renta reconocidos en los ejercicios

El gasto del impuesto a la renta incluye:

		2013	2014
Gasto por impuesto a la renta	USD\$	24,000.00	11,500.00
Impuesto a la renta reconocido al origen y no reconocido en el ejercicio		(5,500.00)	-
Gastos de honorarios de honorarios Gastos de honorarios de honorarios Gastos de honorarios		-	20,000.00
Gastos de honorarios		-	-
Gastos de honorarios		-	-
<b>Gasto impuesto a la renta</b>	<b>USD\$</b>	<b>18,500.00</b>	<b>31,500.00</b>

----



**FINQUERO S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Una reconciliación entre el total de los estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2018	2017
Utilidad antes de impuestos (antes de la ley)	USD\$	69,752,113	52,042,377
(15%) Diferencia sobre subyacentes		(10,463,251)	(7,202,112)
Utilidad antes de impuestos a la renta		<u>59,288,862</u>	<u>44,840,265</u>
Partidas reconciliadas:			
Exoneración de dividendos		11,073,662	4,182,411
Generación de pérdidas de cambio de moneda		545,151	-
Generación de pérdidas de revaluación		2,512,653	-
Reversión de Alícuota B (15%) sobre el impuesto a la renta		(205,271)	-
Utilidad gravable		<u>73,255,002</u>	<u>51,224,676</u>
Base impositiva privilegiada			
Base no privilegiada		69,177,311	51,224,676
Impuesto a la renta (al costo de 25%)		17,294,328	12,806,167
Anticipo mínimo de impuesto		-	65,902,759
Impuesto a la renta gravable	USD\$	<u>17,294,328</u>	<u>64,902,759</u>

De conformidad con disposiciones locales, la renta gravable a la renta se calcula en un 25% para los años 2017 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y de 15% (para 2017 y 2018) sobre las utilidades sujetas a distribución. El monto de que el anticipo determinado del impuesto a la renta se compare al impuesto a la renta gravable debe ser cero (0) y, en cualquier caso, no mínimo.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad gravable es como sigue:

		2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	USD\$	69,288,862	44,840,265
Impuesto a la renta (al costo de 25%)		17,322,216	11,067,107
(Anticipo gravable por el impuesto a la renta)		4,019,771	1,721,657
Exoneración para dividendos (utilidad gravable)		11,073,662	-
Gastos por el cambio de moneda (25%)		545,151	-
Gastos no deducible de la renta (impuesto) (25%)		(15,113)	-
Exoneración de dividendos	USD\$	-	(4,182,411)
Gasto impuesto a la renta		<u>17,294,328</u>	<u>64,902,759</u>

## FAIQUILLO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuando)

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019

### Impuesto a la Venta Uniforme

Un resumen del activo y pasivo por impuestos diferidos se exhibe a continuación.

		Saldo Inicial	Modificado en millones	Saldo final
		2018	del año	2019
			Uros	Uros
			colombianos	colombianos
<b>Activo por impuestos diferidos</b>				
Activo por impuestos diferidos	USDS	-	1,853.87	3,173.88
Provisión de impuestos		-	1,624.5	9,925.9
Impuesto diferido		-	43.10	152.93
Gasto impuesto a la renta	USDS	-	-941.16	2,192.73

### Nota 18. Patrimonio neto

#### Capital suscrito e integrado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la compañía es de USDS 4,50,000. El capital está dividido en acciones de un dólar cada una.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que sean recibidos todos los 50% de capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser utilizada en su totalidad.

#### Reserva acumulada por adopción NIIF

Las ganancias de la operación por primera vez de las "NIIF" se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Reserva acumulada por adopción de la adopción por primera vez de las NIIF" según el requerimiento de las normas de la NIIF 1, según el 31 de diciembre de 2019 y 2018, en los montos USDS 3,181.13.

**FAUCON S.A.**

Notas a los estados financieros (Cuadro de datos)

Período a fin de periodo al 31 de diciembre de 2019 y

**Nota 19. Ingreso de Actividades Ordinarias**

El detalle de los ingresos ordinarios de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ingresos por venta de bienes e impuestos</u></b>			
Ventas de bienes	USDS	2.257.308,74	2.127.731,79
Otros ingresos		1,00	1,00
(-) Devoluciones en ventas		(543.961,49)	(433.463,40)
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b><u>1.701.448,25</u></b>	<b><u>1.694.279,39</u></b>

**Nota 20. Costo de Ventas**

El detalle de la composición de los costos de ventas de los bienes producidos, no producidos y servicios prestados se resume como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Costo de ventas por actividad ordinaria</u></b>			
Costo de materiales directos	USDS	4.076.644,40	3.763.305,95
Costo de materiales indirectos		312.775,60	67.893,93
		<u>4.389.420,00</u>	<u>3.831.209,88</u>
<b><u>Otros costos indirectos</u></b>			
Costo de otros productos		25.371,68	65.108,91
Otros costos indirectos		112.804,76	43.871,27
Costo de otros servicios		-	-
<b><u>Margen de otros (Gastos) por actividad ordinaria</u></b>			
Costo de otros productos		334.642,25	206.575,74
Gastos de otros servicios		16.771,15	45.993,87
Otros beneficios por actividad ordinaria		-	-
Aportes al IESS y a la Caja Costarricense de Seguro Social		62.241,62	15.677,11
Impuestos por actividad ordinaria		1.206,22	6.268,12
<b>Total</b>	<b>USDS</b>	<b><u>4.803.381,55</u></b>	<b><u>4.167.524,93</u></b>

**FAJQU IIRSA S.A.**

Notas a los estados financieros (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

La distribución del costo de ventas a través de inventario se le puede resumir en la forma siguiente:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Inventario inicial de mercancías (materias)</b>		557,379,54	37,636,28
(-) Compra de mercancías nuevas		(131,976,1)	(57,481,39)
(-) Ingresos (venta) de mercancías nuevas		506,385,1	11,144,94
(-) Otros movimientos por destrucción, robo,			
(-) Transferencia (venta) de mercancías		(406,855,3)	(37,52,57)
<b>Total</b>	<b>1.876</b>	<u>524,933,24</u>	<u>53,777,86</u>

**Nota 11. Gastos por su naturaleza**

El total de los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Gastos de venta (Nota 11.6)	1.316	111,941,44	41,06,11
Gastos de distribución (Nota 11.2)		409,754,8	4,144,30
Gastos financieros (Nota 11.1)		87,431,1	79,91,22
<b>Total</b>	<b>1.876</b>	<u>609,127,44</u>	<u>125,00,63</u>

**FAIQUITO S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

**20.1 Gastos de ventas**

El detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018	2017
<b>Gastos de Personal</b>			
Salarios y prestaciones	US\$	154.954,66	139.705,51
Bonificaciones (utilidad)		7.887,41	11.820,65
Ayudas al CESB y Fondo de reserva (utilidad)		41.067,87	1.418,58
Otros beneficios acumulados (utilidad)		4.574,08	7.670,73
Impuesto a las ganancias y otros (utilidad)		3.093,25	5.069,82
Prontuario profesional (utilidad)		19.000,00	151.000,00
Tercerario (utilidad)		25.995,37	-
		<b>266.471,36</b>	<b>317.684,29</b>
<b>Gastos de Gastos de Ventas</b>			
Publicidad y propaganda (utilidad)		35.050,17	1.410,17
Comisiones a Libreros (utilidad)		1.851,11	17.850,00
Comisiones a Mayores y Minoristas (utilidad)		24.760,73	25.907,52
Alquileres, rentas y prestaciones		4.701,13	3.645,73
Mantenimiento de Camión (utilidad)		1.517,49	1.715,04
Seguros (utilidad)		-	2.517,73
Costos de operación y gastos (utilidad)		1.774,05	3.890,17
Servicio de internet (utilidad)		1.743,82	1.978,11
		<b>81.398,58</b>	<b>70.814,67</b>
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>347.870,94</b>	<b>388.498,97</b>

**EXHIBITIUJ 2.4.**

**Notas a los Estados Financieros de la Fundación**

**Período comprendido al 31 de diciembre de 2019**

**21.2 Gastos administrativos**

El detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		2019	2018
<b>Gastos de Personal</b>			
Gastos de personal (año)	ESTD	216,141.68	211,400.07
Gastos de vacaciones (año)		25,826.75	28,511.75
Apertura de HSAs (año de manutención)		40,441.07	10,741.58
Participación Trabajadores		10,641.07	9,501.11
Otros gastos de personal (año)		1,160.00	13,289.87
Gastos administrativos (año)		294,210.57	273,473.28
		<u>514,720.19</u>	<u>536,196.56</u>
<b>Gastos de otros servicios administrativos</b>			
Depreciación (año)		24,348.21	21,078.02
Ahorros (año) (año)		18,178.91	2,240.86
Alquiler (año) (año) (año)		12,734.17	-
Proveedores (año) (año) (año) (año)		6,198.01	4,198.01
Salarios		-	-
Suministros y servicios (año)		10,486.41	15,196.40
Seguros (año) (año)		-	1,211.78
Mantenimiento (año) (año) (año) (año)		50,817.08	30,271.41
Comisiones (año) (año)		4,141.00	9,371.97
Revisión (año) (año) (año)		3,116.00	1,344.00
Impagos de impuestos y otros (año) (año) (año)		25,511.00	17,111.00
Gastos de Servicios (año) (año) (año) (año)		25,130.78	28,301.40
Seguros (año) (año) (año)		711.00	900.00
Proveedores (año) (año) (año) (año)		1,100.46	2,147.75
Otros gastos (año) (año) (año)		11,149.44	6,151.87
		<u>115,120.55</u>	<u>118,411.19</u>
<b>Total</b>	<b>Unos</b>	<u>629,840.74</u>	<u>654,607.75</u>

**BAJOURNALS S. A.**

Nufas a l'Associació d'Entitats del Baix Llobregat

Per el mè. inscrit amb el NIF de 46120870 de 2019

**21.2 Gastos administratius**

Ha detallat de los gastos de varios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
<b><u>Gastos de Personal</u></b>			
Gastos de personal (incluido)	ESTR	216,14.00	1,004,40.00
Gastos de sociales (incluido)		25,626.75	26,511.75
Aportes al IRPF y otros de personal (incluido)		42,441.00	10,741.58
Participación Trabajadores		10,451.00	9,501.00
Otros gastos de personal (incluido)		1,169.00	13,289.40
Gastos profesionales (incluido)		254,674.00	243,181.00
		<b>549,735.75</b>	<b>598,133.73</b>
<b><u>Gastos de otros administrativos</u></b>			
Depreciación (incluido)		64,644.00	2,173.00
Ahorros (incluido)		18,178.00	2,141.00
Seguros (incluido)		12,731.00	-
Impuestos (incluido) y otros administrativos (incluido)		6,198.00	4,198.00
Suministros y otros (incluido)		11,496.00	13,196.00
Seguros (incluido)		-	1,141.00
Mantenimiento de edificios y equipos (incluido)		55,617.00	90,271.00
Administración (incluido)		4,141.00	9,371.00
Seguros (incluido)		3,176.00	1,341.00
Impuestos (incluido) y otros administrativos (incluido)		25,111.00	1,111.00
Gastos de Servicios (incluido)		25,132.00	28,301.00
Seguros (incluido)		2,111.00	991.00
Provisiones (incluido)		1,507.00	2,141.00
Other gastos (incluido)		11,149.00	6,141.00
		<b>215,720.00</b>	<b>218,411.00</b>
<b>Total</b>	<b>Unos</b>	<b>765,455.75</b>	<b>816,544.73</b>

**BAICOR-ITSA S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

**21.5 Gastos Financieros**

Un detalle de los gastos de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018	2017
Gastos financieros locales	1,505	46,413	3,009
Gastos financieros		43,429	44,134
Gastos financieros extranjeros		3,758	-
<b>Total</b>	<b>1,505</b>	<b>89,432</b>	<b>75,813</b>

**Nota 22. Transacciones y saldos de transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía cuenta con las siguientes transacciones y saldos de acuerdos lo siguiente:

Descripción	2018	2017	Partes
<b>Cuentas por Pagar - Interacción con partes relacionadas</b>			<b>Asociados</b>
Cuentas por pagar			
Capital	19,173.8	21,250.0	
Intereses	5,900.0	-	
Deudas	<u>(173,452.9)</u>	<u>(10,825.0)</u>	
<b>Total</b>	<b>1,620.9</b>	<b>10,425.0</b>	
<b>Cuentas de cobrar</b>			<b>Asociados - Pasivos</b>
Cuentas de cobrar	38,774.4	145,782.4	
Intereses	35,000.0	-	
Intereses	<u>(173,774.4)</u>	<u>(12,000.0)</u>	
<b>Total</b>	<b>1,600.0</b>	<b>133,782.4</b>	
<b>Cuentas de pagar por pagar (Interacción con partes relacionadas)</b>			<b>Cuentas de cobrar</b>
Cuentas de pagar	38,482.4	145,110.0	
Intereses	-	-	
Deudas	<u>1,000.0</u>	<u>2,000.0</u>	
<b>Total</b>	<b>39,482.4</b>	<b>147,110.0</b>	



**FALQUETTI S.A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

A 31 de diciembre de 2019, los funcionarios claves han generado 700 acciones por un monto nominal de US\$ 354.000.000 y un valor de mercado de US\$ 8.000.000.

A 31 de diciembre de 2018, los funcionarios claves han generado 100 acciones por un monto nominal de US\$ 50.400.000 y un valor de mercado de US\$ 8.000.000.

**Nota 23. Conciliación de actividades operativas en estados de flujos en efectivo**

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conciliación de las actividades operativas que se reflejan en el estado de flujos en efectivo se resume de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cuentas en el período</b>	<b>US\$</b>	<b>10.000.000</b>
<b>Pérdidas que no representan flujo de efectivo</b>		<b>(4.607.772)</b>
Impuesto sobre Pagos (100, 500 dólares al mes)	94.844,31	(1.678,72)
Pérdidas por cambio de moneda	1.507,46	3.141,95
Pérdidas por devaluación de moneda	(6.941,3)	(6.078,59)
Pérdidas por pérdidas de pago	7.000,00	(4.744,24)
Pérdidas por depreciación nacional	1.000,00	(1.000,00)
Reversión de reservas diferidas	-	-
Pérdidas por depreciación	1.000,00	9.045,00
Ingresos por intereses	24.000,00	28.042,00
Ingresos por dividendos	(2.000,00)	(50,00)
Ingresos por ventas de pasivos	-	(20.000,00)
Activos financieros	6.000,00	-
<b>Cambios en los activos y pasivos</b>		
Activos financieros	(1.9.000.000)	(18.000,00)
Inventarios	(20.000.000)	(1.000,00)
Activos por impuesto diferido	(9.000.000)	(1.000,00)
Activos por pagar	(8.000.000)	(4.000,00)
Activos por pagar diferidos	-	-
Activos por pagar	(5.000.000)	(1.000,00)
Ingresos por pasivos	(5.000.000)	(1.000,00)
Activos por pagar diferidos	(1.000.000)	(1.000,00)
<b>Ingresos netos (pérdidas) por actividades operativas</b>	<b>US\$</b>	<b>(10.000.000)</b>

## FAQUICH S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

### Nota 24. Transferencias a los Estados Financieros

A 31 de diciembre de 2019, la compañía ha emitido cerca de 100 millones de pesos la presentación de estados financieros y pagos de cuentas por pagar en efectivo de acuerdo a información presentada al cierre del ejercicio anterior, los datos resultantes:

Tales modificaciones manifestadas para la presentación se exponen así:

		2019	Reclasificación	2018
		Modificado		Diferencia
<b><u>Activos Financieros</u></b>				
Cuentas por cobrar comerciales	1819	503.077.000	-	293.876.200
Otros activos por cobrar		100.000.000		136.816.000
Intereses por cobrar por otros		147.257.000	-	131.116.000
Cuentas por pagar por pagar		200.494.000	396.456.000	-
Total	1819	<u>450.000.000</u>	<u>(396.456.000)</u>	<u>60.122.200</u>
<b><u>Quilates por transferir a pagar</u></b>				
Cuentas por pagar			443.673.000	443.673.000
Activos por pagar			162.421.000	162.421.000
Activos por pagar		200.000		200.000
Total	1819	<u>200.000</u>	<u>(606.094.000)</u>	<u>(406.094.000)</u>

### Nota 25. Aspectos legales

#### Administración

En su calidad de apoderada legal, la Administración tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto de renta de la compañía, de todo el plan de cuentas hasta tres años posteriores a los de pago de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya sido conciliado oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### Procedimiento de Transferencias

Mediante Decreto Ejecutivo No. 14901, emitido en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2014, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los pagos de transferencia en sus declaraciones y pagos relacionados.

Mediante Decreto No. 1140 DGEFRO-2015-00084-15 emitido como complemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de 2015, se establecieron los sujetos

## **FASQUITO S.A.**

Finanzas y Seguros Financieros (C.A.) S.A. (Finanzas)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

El Impuesto a la Renta, en cuanto exento de IAP, forma del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Fidejuras Tributarias Internas, se aplica en el período fiscal haya efectuado operaciones con partes relacionadas en un país o acumulada superior a tres millones de dólares (\$1523.000.000) deudas con el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto es superior a los cinco millones de dólares (\$2539.000.000), dichas partes relacionadas deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país u en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información cuando, para datos extraídos en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, no conformidad con la ley, quejas para dar cumplimiento a los requerimientos tendientes a ser menor a 3 meses.

Por el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia debido a que el monto de las transacciones con las partes relacionadas es menor al mínimo establecido por las disposiciones legales por la que se establecieron los requisitos para presentar el Informe de Precios de Transferencia.

### **Actividad Tributaria**

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplicidad y Progreso del Tribunal a través del Registro Oficial No. 112. Las principales reformas introducidas son las siguientes:

#### **Impuesto a la Renta**

Se eliminó el Impuesto a la Renta en una categoría que aplica de manera recurrente y periódica en los siguientes sectores productivos: servicios de labores agrícolas, servicios educativos y servicios culturales y turísticos.

#### **Dividendos**

Se para la continuación de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las personas que sean sujetos de dividendos recibirán el 20% sobre el ingreso percibido. En el caso de que la disabundancia real sea mayor de las locales en Ecuador y el beneficiario efectivamente perciba un ingreso neto fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

## **ENCUENTRO 5.4**

**Notas a los estudiantes Encuentros (Administración)**

**Para el año lectivo iniciado el 11 de diciembre de 2014**

Los contribuyentes que contribuyan desde 2014 con personas naturales o sociedades no constituidas fuentes en el Ecuador se tratarán como agentes de retención aplicando la tarifa para los retenidos.

Si la sociedad que discrimina los dividendos incumple el deber de declarar su composición societaria se procederá a la retención del impuesto a renta sobre los dividendos que corresponden a dicho contribuyente aplicando la tarifa del 25% sobre el ingreso gravado.

### **Deducción Regresiva de la renta**

Señala que para las provisiones de salarios y sueldos de personal, suspenidas en cualquier momento y cuando para los últimos se aplica con lo siguiente:

La provisión es retiene al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y deudas no se ante pasan por la Ley de Mercado de Valores.

### **Deducción**

Para que sean deducibles los salarios pagados o de ventajitas por honorarios, empujados a seguridad y unidades del sector financiero de la economía Popular y Solidaria por parte de los empleadores directos e indirectamente por partes relacionadas, el monto de la deducción no podrá ser mayor al 100% con respecto al patrimonio.

Para el caso de personas naturales o de personas jurídicas, el monto total de la renta hasta las provisiones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la parte acción libre (intereses, dividendos y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal).

Se establece un 60% de deducción adicional en gastos de movilidad a favor de deportistas, periodistas y personas de gran importancia para el sector.

Los gastos por organización y patrocinio de eventos en la zona rural se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las disposiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.

Se elimina la obligación de determinar y declarar el monto de la renta a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos, ganancias y gastos deducibles. El pago de impuestos podrá ser a cargo de alguna persona, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta cuando usen las retenciones a la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

## **EXQUITOS 4.**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

---

### Ingresos al Consumo Final

Se grava con tarifa del 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza empresarial. El IVA se aplica sobre la cantidad adiccionada al valor del bien.

Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa del 12% del Ingreso el Valor Agregado los siguientes:

El uso, fidejaje y pólizas de seguro, en estado líquido, sumas y prestaciones

Fracturas de libros de mano IVA excluido de forma líquida (200 lps)

Tapel por libro

Cilindrómetro, termómetro, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, nebulizadores.

Embalajes de maquinaria, equipos de navegación y computación para el sector pesquero y agrícola

El servicio de dominios de páginas web, correos (hosting) de correo electrónico y nube (cloud computing)

El servicio de carga eléctrica brindado por las autoridades públicas o privadas para la carga de todo tipo de vehículos con potencia inferior a 1000 vatios eléctricos.

### Impuestos al Consumo Especiales

Se modica el cargo común de comercialización del 25% al 30%

Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido alcohólico menor o igual a 25 grados volúmico de bebida, las bebidas azucaradas, los servicios de telefonía móvil de comercialización únicamente vía de sistemas de telefonía móvil así como productos de consumo en autos, incluyendo la movilidad de propulsión y los fondos plásticos

Se incluye en este impuesto a los cigarrillos y se incluye las cigarrillos sin filtro a través de un solo impuesto con este impuesto.

### Ingresos a la Actividad Financiera

Se incluye en este ingreso el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en países o locales o por el ingreso de nueva inversión. No se aplica esta exención cuando los dividendos se distribuyen a favor de sociedades extranjeras de las cuales el receptor, dentro de su sistema patrio, puede directa o indirectamente obtener representación de capital. Las personas físicas o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

## IMPUESTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

### Contribuciones a Cuenta Propia

Las contribuciones que se hacen en actividades comerciales y que hayan generado ingresos excedidos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, paganán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2018, 2019 y 2020, sobre ciertos ingresos de acuerdo con la ley, como se indica.

Ingresos gravados dólares	Ingresos gravados lucros	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.00	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.00	en adelante	0.20%

Esta contribución se será pagada con base en los ingresos gravados del año 2019, inclusive los ingresos que se encuentran bajo un régimen de Impuesto a la Renta Fija. El monto de esta contribución será mayor a 20% del impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizado como crédito tributario ni como pago de deudas. La declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

### Nota 16. Contingencias

#### Resolución de autoridades tributarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las resoluciones del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA), sobre las cuentas de los cinco años anteriores están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes aplicables. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

#### Protección de Reglas Laborales

Existe un posible contingente por el pago de Indemnización al personal de la compañía según el artículo de artículo y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por haberse pactado de los empleados según una 25% de indemnización por cada año de trabajo.

## FAIQUIDASA

Notas e Informes a los accionistas (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

---

### Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

### Juicios en contra de la fuente de la Compañía según criterio del asesor legal

A la fecha no se conocen otras situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de acuerdo a la administración de la Compañía, no existían contingencias que deban ser provisionadas o reservadas.

### Nota 27. Efectos corporales después del período sobre el que se informa

Ante la incertidumbre causada por la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han decretado las actividades que están afectadas significativamente a la economía de dicho país, interrupción de sus actividades económicas y de comercio social e interaccional, y restricciones de movilidad de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros de monedas locales y foráneas en todo el mundo.

Con el propósito de frenar la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyos efectos negativos se reducen al garantizar de la movilidad personal, económica y comercial.

Como medida complementaria y como alternativa al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones con flexibilidad en ciertos regulaciones de su organismo de control y supervisión sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferenciamiento extraordinario de obligaciones financieras y la reestructuración de deudas, además de la asignación de presupuesto para el fortalecimiento de áreas personales y profesionales a través de la red pública y el banco de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unitario.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo Núm. 4121 que establece el mecanismo para el diferenciamiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020 que deben pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de "tanto rentas" de impuestos a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a pagar sus impuestos mensualmente "a la fuente" en la fuente sobre los ingresos y ganancias que

**FAQUITO S.A.**


Notas a los Estados Financieros Consolidados


Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

---

obtienen de los respectivos emisores. Los valores retenidos constituyen un activo de alta calidad respaldado a la vez por el patrimonio neto de los emisores por parte de la Comisión y debidos ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (SRI) dentro del mes siguiente.

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 4 de 2020 (fecha de apertura de los estados financieros), la Administración considera que no ha ocurrido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o generar incertidumbre sobre el futuro de los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos y no lo ha considerado registrar de acuerdo a lo que en los estados financieros se viene consecuencia del efecto del coronavirus.

  
Luis Andrés Jarama  
GERENTE GENERAL

  
Sergio Villalobos  
CONTADOR GENERAL  
Registro C.O.F.A. No. 19-2268