



**IMPORTADORA ALASKA
IMPORALASKA S.A.**

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.
Quito, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis:

4. Queremos llamar la atención a la Nota Z de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria y estado de excepción decretados en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación a este asunto.

Otros asuntos:

5. Los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores cuya opinión sin salvedades, se emitió el 23 de abril de 2019.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Asuntos clave de auditoría:

6. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - 11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 11.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 11.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 11.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 11.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

25 de mayo de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador & Co.

Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade
Socio

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	193.430	135.313
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	1.258.584	1.323.090
Otras cuentas por cobrar	48.320	52.296
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	718.930	892.053
Inventario (Nota K)	3.213.674	2.440.989
Servicios y otros pagos anticipados	29.675	37.048
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	5.460.613	4.680.789
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota L)	1.144.837	1.212.590
Activos intangibles		17.780
Activo por impuesto diferido	56.791	26.719
Otras cuentas por cobrar	1.900	1.900
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.203.328	1.258.989
TOTAL ACTIVOS	6.663.941	5.939.758
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota N)	1.050.348	818.032
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	1.853.154	1.304.235
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Q)	45.443	52.000
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	675.100	529.935
Anticipos clientes	23.208	9.937
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.647.253	2.514.139
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota N)	502.725	965.308
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Q)	437.266	816.944
Provisiones por beneficios a empleados (Nota P)	578.154	511.391
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1.518.145	2.293.643
PATRIMONIO (Nota R)		
Capital social	400.000	280.000
Reserva facultativa	3.642	3.642
Reserva legal	200.000	140.000
Otros resultados integrales	74.235	23.650
Resultados acumulados	820.666	684.684
TOTAL PATRIMONIO	1.498.543	1.131.976
TOTA PASIVOS Y PATRIMONIO	6.663.941	5.939.758


Ing. Piedad Cifuentes
Gerente GeneralIMPORTADORA ALASKA
IMPORALASKA S.A.

Patricia Morejon
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota S)	9.131.133	8.013.141
COSTO DE VENTAS	5.766.999	5.114.791
UTILIDAD BRUTA	3.364.134	2.898.350
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos administrativos (Nota T)	1.062.602	1.024.806
Gastos de ventas (Nota U)	989.411	884.434
UTILIDAD OPERACIONAL	1.312.121	989.110
OTROS INGRESOS Y GASTOS:		
Otros ingresos (Nota V)	361.847	301.720
Gastos financieros	140.167	79.818
Otros gastos	749	648
	220.931	221.254
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1.533.052	1.210.364
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota W)	229.958	181.555
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota W)	372.971	291.262
Diferido	(30.072)	(26.715)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	960.195	764.262
Reserva legal	60.000	
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS	900.195	764.262
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del Ganancias actuariales	50.585	52.559
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	950.780	816.821


Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

IMPORTADORA ALASKA
IMPORALASKA S.A.


Patricia Morejon
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en US Dólares)

	Capital social	Reserva facultativa	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	280.000	3.642	140.000	-28.909	(79.528)	903.114	823.586
Ganancias actuariales, neto				52.559			(903.114)
Distribución de dividendos							764.262
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio							(50)
Ajuste							684.684
Saldo al 1 de enero de 2019	280.000	3.642	140.000	23.650	(79.528)	764.212	(80.000)
Aumento de capital	120.000						(764.213)
Constitución de reservas			60.000				960.195
Ganancias actuariales, neto				50.585			900.194
Distribución de dividendos							-79.528
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio							74.235
Saldo al 31 de diciembre de 2019	400.000	3.642	200.000	74.235	-79.528	900.194	820.666


Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

IMPORTADORA ALASKA
IMPORALASKA S.A.


Patricia Morayón
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	8.465.067	7.695.368
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.516.725)	(7.774.053)
Otros ingresos (gastos), neto	220.831	221.254
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.169.273	142.569
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(950.000)
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(950.000)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones con instituciones financieras	(30.267)	1.188.887
Pago de dividendos	(1.074.148)	(880.024)
Pagos de beneficios a empleados	(6.743)	(3.883)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(1.111.158)	304.980
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	58.117	(502.471)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	135.313	637.784
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	193.430	135.313


Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

IMPORTADORA ALASKA
IMPORALASKA S.A.


Patricia Morejon
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA A S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

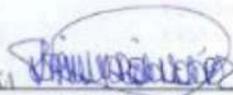
(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	960.195	764.262
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	67.953	22.712
Amortización de activos intangibles	17.780	17.782
Deterioro de cuentas y documentos por cobrar	26.076	9.596
Provisión por beneficios a empleados	124.091	106.659
Activos por impuestos diferidos	(30.072)	(26.764)
	<u>1.166.023</u>	<u>894.247</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	38.430	(42.243)
Inventarios	(772.705)	(318.215)
Otros activos	(13.528)	19.309
Cuentas y documentos por pagar, neto	592.617	(401.772)
Otros pasivos	158.436	(8.757)
	<u>3.250</u>	<u>(751.678)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1.169.273</u>	<u>142.569</u>



Ing. Piedad Cifuentes
Gerente General

IMPORTADORA ALASKA
IMPORALASKA S.A.



Patricia Morejon
Contadora General

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en US Dólares)

A. IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública el 11 de abril de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 1996.

Su actividad principal es la producción, importación, exportación, comercialización, compra venta de toda clase de productos y elementos, en especial los de uso médico, agrícola y textil y, toda clase de actividades relacionadas con la industria y el comercio en general.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Gerente General de la Compañía con fecha 13 de mayo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**
(Continuación)

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la Norma Internacional Información Financiera requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente a obligaciones de pago por servicios en el curso normal del negocio cuyos términos no se encuentran definidos en contratos. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo o de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

Propiedad, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Sucursal obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Sucursal. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Sucursal registra pérdida de deterioro de los activos.

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

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificios	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de cómputo	3	33.33
Vehículos	5	20

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Anticipos de clientes: Se registran a su valor nominal y corresponden a los ingresos recibidos por anticipos en efectivo que serán liquidados con la correspondiente factura. Se clasifican como pasivos corrientes pues se liquidan en doce meses contados de la fecha del estado de situación financiera.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Activos/Pasivos del contrato: El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de la factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

Distribución de dividendos: La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)**Impuesto a la renta:**• **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

• **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de productos, netos de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

Cambio de la moneda extranjera: Las transacciones en moneda extranjera se registrará inicialmente utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera de la tasa de cambio a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera. Las diferencias de cambio que surjan al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, se reconocerán en los resultados del periodo.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. Adicional incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras y estados de cuenta recibidos.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamiento donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA".

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

La Administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General es principalmente responsable de la implementación de estas políticas y procedimientos. A la fecha de los estados financieros, el 31% (20% en el 2018) de la cartera se encuentra vigente y mantiene una provisión que cubre el 100% de la cartera con vencimiento en más de 365 días, considerado por la Administración como cartera deficiente.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:** (Continuación)

El efectivo en bancos se mantiene en instituciones bancarias con una calificación de riesgo mínima otorgada por un tercero independiente de AAA.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

La Compañía ha accedido a líneas de crédito otorgadas por instituciones financieras nacionales para utilizar el efectivo en capital de trabajo. Todas las transacciones se efectúan en Dólares de Estados Unidos de América.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía son la principal fuente de liquidez. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo.

El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con instituciones financieras		1,553,073	1,583,340
Proveedores		1,853,154	1,304,235
Compañías relacionadas		482,709	868,944
	Total deuda	3,888,936	3,756,519
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo		193,430	135,313
	Deuda neta	3,695,506	3,621,206
Total patrimonio neto		1,498,543	1,131,976
Capital total		5,194,049	4,753,182
Ratio de apalancamiento		71.15%	76.18%

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	193,430		135,313	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,258,584		1,323,090	
Total activos financieros	1,452,014		1,458,403	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones con instituciones financieras	1,050,348	502,725	618,032	965,308
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,853,154		1,304,235	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	45,443	437,266	52,000	816,944
Total pasivos financieros	2,948,945	939,991	1,974,267	1,782,252

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

La tasa de interés anual de las inversiones temporales y de los préstamos bancarios es fija, lo cual equivale a su costo amortizado.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja		977
Bancos locales	(1)	92,453
Inversiones temporales	(2)	100,000
		193,430
		135,313

(1) Corresponde a los siguientes saldos conciliados en los siguientes bancos:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco de la Producción S.A		
Produbanco	72,632	119,856
Banco del Pacífico S.A.	8,180	3,272
Banco del Austro S.A.	8,157	1,056
Banco Pichincha C.A.	2,464	10,308
BanEcuador B.P.	1,020	
	92,453	134,492

(2) Corresponde a póliza de acumulación emitida por Banco de la Producción S.A Produbanco por \$100,000, el 16 de agosto de 2019 con una tasa de interés efectiva anual del 6.19%. Su fecha de vencimiento es el 13 de febrero de 2020 (plazo de 181 días).

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes nacionales	(1)	1,103,413
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	109,142
		994,271
Cheques posfechados		264,313
		1,258,584
		1,199,615
		85,435
		1,114,180
		208,910
		1,323,090

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**
(Continuación)

- (1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Corriente	339,350	239,983
De 0 a 30 días	392,501	551,065
De 31a 60 días	144,632	143,598
De 61 a 180 días	100,414	144,589
De 181 a 360 días	49,915	45,570
Más de 361 días	76,601	74,810
	<u>1,103,413</u>	<u>1,199,615</u>

- (2) A continuación, el movimiento:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		85,435	75,839
Incremento	(3)	26,076	11,502
(-) Bajas		2,369	1,906
Saldo final		<u>109,142</u>	<u>85,435</u>

- (3) El incremento se reconoció en resultados, como gastos administrativos.

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Crédito tributario impuesto salida de divisas	(1)	644,854	632,358
Crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado		2,083	2,659
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		62,566	54,874
Anticipo impuesto a la renta		7,427	2,162
		<u>716,930</u>	<u>692,053</u>

- (1) A continuación, un detalle según el ejercicio fiscal en que se generó:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ejercicio fiscal 2015		63,844
Ejercicio fiscal 2016		162,743
Ejercicio fiscal 2017	170,963	186,029
Ejercicio fiscal 2018	219,742	219,742
Ejercicio fiscal 2019	254,149	
	<u>644,854</u>	<u>632,358</u>

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, la Compañía puede utilizar estos valores como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta causado o su anticipo, en el ejercicio fiscal en que se generaron o en los siguientes cuatro años; o, solicitar la devolución de dichos valores al Servicio de Rentas Internas, dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**K. INVENTARIO**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Productos terminados	3,096,532	2,440,892
Productos de envase y empaque	14,486	10,810
Proceso de producción	203	
Inventario en tránsito	118,987	6,049
	<u>3,230,208</u>	<u>2,457,751</u>
(-) Provisión por obsolescencia	16,534	16,534
(-) Provisión VNR		248
	<u>3,213,674</u>	<u>2,440,969</u>

L. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Edificios	Muebles enseres	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Total US\$
Costo:						
Saldo al 01/01/2018	400,000	20,898	11,766	48,445	62,859	543,968
Adiciones (1)	950,000					950,000
Saldo al 31/12/2018	<u>1,350,000</u>	<u>20,898</u>	<u>11,766</u>	<u>48,445</u>	<u>62,859</u>	<u>1,493,968</u>
Saldo al 31/12/2019	<u>1,350,000</u>	<u>20,898</u>	<u>11,766</u>	<u>48,445</u>	<u>62,859</u>	<u>1,493,968</u>
(-) Depreciación acumulada:						
Saldo al 01/01/2018	120,000	17,855	11,766	48,445	60,600	258,666
Adiciones	20,000	453			2,259	22,712
Saldo al 31/12/2018	<u>140,000</u>	<u>18,308</u>	<u>11,766</u>	<u>48,445</u>	<u>62,859</u>	<u>281,378</u>
Adiciones	67,500	453				67,953
Saldo al 31/12/2019	<u>207,500</u>	<u>18,761</u>	<u>11,766</u>	<u>48,445</u>	<u>62,859</u>	<u>349,331</u>
Saldo al 01/01/2018	280,000	3,043			2,259	285,302
Saldo al 31/12/2018	<u>1,210,000</u>	<u>2,590</u>				<u>1,212,590</u>
Saldo al 31/12/2019	<u>1,142,500</u>	<u>2,137</u>				<u>1,144,637</u>

- (1) Corresponde a la compra de dos casas ubicadas en la ciudad de Quito en la Av. Shyris N°4139 y N°4163 y Av. 6 de Diciembre en la parroquia Iñaquito. Los inmuebles fueron adquiridos exclusivamente para destinarlos a bodegas para almacenamiento del inventario y a oficinas administrativas de la Compañía.

M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	51,779	26,942
Proveedores del exterior	1,801,375	1,277,293
	<u>1,853,154</u>	<u>1,304,235</u>

N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco de la Producción S.A.		
Produbanco (1)	1,553,073	1,583,340
(-) Porción corriente	1,050,348	618,032
	<u>502,725</u>	<u>965,308</u>

- (1) A continuación un detalle:

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

No. de operación	Fecha de		Plazo (días)	Tasa	Monto Original	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
	Emisión	Vencimiento					
2951911	26/03/2018	22/03/2019	361	8.95%	350,000		90,453
3028933	18/07/2018	13/07/2019	360	8.95%	250,000		148,538
3069811	20/09/2018	15/09/2019	360	8.95%	250,000		189,571
3069830	20/09/2018	15/09/2019	360	8.95%	250,000		189,571
3082641	28/10/2018	05/10/2022	1,440	8.95%	1,000,000	744,101	965,207
3189769	11/04/2019	06/04/2020	361	8.95%	358,500	123,145	
3234761	13/06/2019	08/06/2020	361	8.95%	180,000	92,012	
3318891	04/10/2019	28/09/2020	360	8.95%	350,000	293,815	
3359701	11/12/2019	07/12/2020	362	8.95%	300,000	300,000	
						1,553,073	1,583,340
						1,050,348	618,032
						502,725	965,308

(-) Porción corriente

Estas obligaciones mantienen las siguientes garantías, cuyo valor razonable es como se indica:

N° Garantía	Fecha de ingreso	Descripción	Al 31 de diciembre de	
			2019	2018
01005TCO000911	20/06/2002	Terreno y construcción	585,300	219,220
TCO10100E0080244	12/08/2008	Terreno y construcción	473,574	184,636
TCO10100E0357775	01/03/2019	Terreno y construcción	380,102	447,179
			1,438,976	831,035

O. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	32,728	18,556
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	28,345	24,914
Beneficios sociales	11,098	10,586
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota W)	229,958	181,555
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota W)	372,971	291,262
Otros		3,062
	675,100	529,935

P. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Provisión para jubilación patronal	(1)	455,295	407,553
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	122,859	103,838
		578,154	511,391

(1) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		407,553	354,890
Costo laboral por servicios actuales	(3)	72,498	59,502
Interés neto (costo financiero)	(3)	30,977	26,927

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**P. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	(16,749)	(25,831)
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	(34,252)	(4,482)
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	4,732	3,453
Saldo final del año		<u>455,295</u>	<u>407,553</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		103,838	106,284
Costo laboral por servicios actuales	(3)	12,794	12,226
Interés neto (costo financiero)	(3)	7,822	8,004
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	7,043	(14,004)
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	(1,895)	(4,789)
(-) Beneficios pagados		6,743	3,883
Saldo final del año		<u>122,859</u>	<u>103,838</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos administrativos.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		6.00%	6.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)		10.06%	8.87%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

Q. PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por pagar corrientes:			
Accionista minoritario		45,443	52,000
		<u>45,443</u>	<u>52,000</u>

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**Q. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

Cuentas y documentos por pagar no corrientes:	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Accionista minoritario	58,982	2,283
Montana Interamerica S.A.		150,000
Inversiones Remys SAS	(1) 94,571	173,521
Larsy LLC	(1) 94,571	144,098
Statt SAS	(1) 94,571	173,521
Villaleon SAS	(1) 94,571	173,521
	<u>437,266</u>	<u>816,944</u>

A continuación el detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas:

	País	Naturaleza de relación	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Pasivo:				
Accionista minoritario	Colombia	Accionista	7,642	9,031
Inversiones Remys SAS	Colombia	Accionista	189,143	223,521
	Estados Unidos	Accionista	189,143	223,521
Larsy LLC	Colombia	Accionista	189,143	223,521
Statt SAS	Colombia	Accionista	189,143	223,521
Villaleon SAS	Colombia	Accionista	189,143	223,521
		Accionista (1)	<u>764,213</u>	<u>903,114</u>

(1) Corresponde a la distribución de dividendos del año 2018 (2017 en el 2018), resuelta mediante en la Junta de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2019 (2 de marzo de 2018).

Las remuneraciones por sueldos y salarios recibidas por el Gerente General son de US\$120,892 (US\$120,892 en el año 2018).

R. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 400,000 (280,000 en el 2018) acciones ordinarias, nominativas y liberadas al valor nominal de US\$1 cada una. Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 30 de agosto de 2019, se determinó un aumento de capital por US\$120,000 mediante la capitalización de las utilidades acumuladas.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez: En esta cuenta se registran los ajustes realizados al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, el saldo deudor de esta subcuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**R. PATRIMONIO:** (Continuación)

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2019 (2 de marzo de 2018), se determinó la distribución de dividendos de los resultados obtenidos en el período 2018 (2017 en el 2018) por US\$764,213 (US\$903,114 en el 2018).

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Venta de semillas e insumos agrícolas	9,373,329	8,195,024
(-) Devolución en ventas	225,606	175,211
(-) Descuento en ventas	16,590	6,672
	<u>9,131,133</u>	<u>8,013,141</u>

T. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Personal	559,346	508,664
Impuestos, contribuciones y afiliaciones	119,384	156,061
Honorarios	92,555	92,014
Depreciación y amortización	85,733	40,494
Arrendamiento	14,723	78,352
Deterioro cuentas por cobrar	26,076	9,596
Seguros	57,708	53,377
Mantenimiento y reparaciones	40,098	34,496
Servicios básicos	29,495	25,467
Suministros y materiales	21,029	7,482
Transporte	4,200	4,200
Seguridad	2,412	1,960
Gestión		10,357
Otros	9,843	2,286
	<u>1,062,602</u>	<u>1,024,806</u>

U. GASTOS DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Personal	528,557	471,964
Viaje	160,114	142,600
Transporte	86,054	78,167
Publicidad	64,826	63,721
Fletes	58,861	53,602

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**U. GASTOS DE VENTAS:** (Continuación)

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Gestión	36,502	28,633
Asistencia técnica	20,096	12,502
Mercadería para pruebas	11,735	5,650
Muestra mercadería	11,966	8,580
Otros	10,700	19,015
	989,411	884,434

V. OTROS INGRESOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Diferencial cambiario	341,423	224,330
Arrendamiento de inmuebles	4,800	4,800
Otros ingresos	15,624	72,590
	361,847	301,720

W. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base de cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad contable	1,533,052	1,210,364
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	229,958	181,555
Utilidad gravable	1,303,094	1,028,809
Más: Gastos no deducibles	(1) 189,002	136,238
Menos: Ingresos exentos	248	
Más: Participación de los trabajadores atribuibles a ingresos exentos	37	
Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	1,491,885	1,165,047
Impuesto a la renta causado	372,971	291,262
Tarifa Impuesto a la Renta	25%	25%

(1) Incluye principalmente provisión por jubilación patronal por US\$103,475 (US\$86,429 en el 2018), provisión por bonificación desahucio por US\$20,616 (US\$20,230 en el 2018), gastos no sustentados con comprobantes de venta autorizados por US\$36,615 (US\$29,579 en el 2018) y exceso en provisión de deterioro de cuentas por cobrar por US\$15,823.

X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

Y. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.**Y. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

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 o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Z. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la obtención de créditos tanto con proveedores del exterior como con Instituciones Financieras locales.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.