

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Operaciones:**

Anelfa C.A. (en adelante "la Compañía"), es una compañía anónima ecuatoriana constituida el 8 de noviembre del 1988, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 23 del mismo mes y año. Su principal actividad económica es la adquisición, enajenación, tenencia, corretaje, permuta, arrendamiento y administración de bienes inmuebles urbanos o rústicos.

**Situación económica del país:**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit, la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

**Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros de Anelfa C.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de enero del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Anelfa C.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

**2.2 Nuevos pronunciamientos contables**

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

## ANELFA C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

| Norma            | Tema                                                                                             | Aplicación<br>obligatoria para<br>ejercicios iniciados<br>a partir de: |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| NIC 1 y<br>NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y<br>alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero 2020                                                        |
| NIIF 3           | Aclaración sobre la definición de negocio.                                                       | 1 de enero 2020                                                        |
| NIIF 17          | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                        | 1 de enero 2021                                                        |

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible en instituciones financieras locales.

#### 2.5 Activos financieros

##### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

*Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen 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. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) 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 que se mantienen 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 a través de otros resultados

## **ANELFA C.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

integrales (VR-ORI). 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 otras ganancias/(pérdidas). 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 otras ganancias/(pérdidas) 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 VR-ORI se miden a valor razonable a través de 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 otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo 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, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. 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. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos", las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "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 (Nota 2.5.1).

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por arrendamiento de bienes inmuebles, directamente a terceros, las mismas que han sido realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses) y se recuperan hasta en 30 días.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por arrendamiento de bienes inmuebles, que se registran a su valor nominal, no generan intereses ya que son exigibles hasta un plazo máximo de 1 año.

*Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

**2.5.1 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

**2.5.2 Pasivos financieros**

*Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar proveedores", y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". 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.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*Cuentas por pagar proveedores*

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

*Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Corresponden principalmente a saldos comerciales pues son obligaciones de pago por compra de servicios y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta en 360 días.

**2.6 Maquinarias, muebles y equipos**

Las Maquinarias, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las Maquinarias, muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las Maquinarias, muebles y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las maquinarias, muebles y equipos son las siguientes:

| <b><u>Tipo de bienes</u></b> | <b><u>Número de años</u></b> |
|------------------------------|------------------------------|
| Maquinaria de equipos        | 10                           |
| Muebles y enseres            | 10                           |
| Equipos de computación       | 3                            |

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las pérdidas y ganancias por la venta de las maquinarias, muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una maquinarias, muebles y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.7 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir rentas, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son registradas inicialmente al costo incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable, el cual es determinado por un perito independiente debidamente calificado, bajo los lineamientos del valor razonable en función de las técnicas de valoración utilizadas para su determinación.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan. La vida útil estimada para edificios en propiedades de inversión es de 20 años.

**2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (maquinarias, muebles y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

**2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**2.9.1. Impuesto a la renta corriente**

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

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

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.9.2. Impuesto a la renta 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 tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos 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 impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe 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.

**2.10 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.11 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.12 Superávit por revaluación**

Corresponde al afecto de la revaluación de los terrenos, edificios o instalaciones, que son medidos a sus valores revaluados. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, este saldo no puede ser utilizado para aumento de capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

**2.13 Resultados acumulados**

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**2.14 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

**2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Las principales fuentes de ingresos de la Compañía son las siguientes:

Venta de servicios y arriendos: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios y arriendos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes al servicio entregado y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Ingresos por dividendos: El ingreso por los dividendos de las inversiones en asociadas es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de cambio y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**a) Riesgos de mercado:**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo cambiario:

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

iii) Riesgo de precios

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a proveedores locales, sobre los cuales la Administración monitorea y evalúa de forma periódica el costo de adquisición más conveniente y óptimo, de cada proveedor, con la finalidad de no incrementar sus costos de forma representativa, brindando un servicio con un precio que se alinee al mercado y cumpla con las disposiciones de organismos reguladores.

**b) Riesgo de crédito:**

i) Cuentas por cobrar comerciales:

En la actualidad, el plazo de crédito otorgado es de aproximadamente entre 30 días, sin devengar intereses.

ANELFA C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración asume niveles de riesgo crediticio aceptables y considera que el riesgo de crédito se encuentra mitigado a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes. Las políticas incluyen un análisis periódico de los saldos con sus clientes relacionados y no relacionados, en base a factores como antigüedad, nivel de cobranza y grado de riesgo; dicho análisis es ejecutado en conjunto con la alta Gerencia con la finalidad de evaluar la solvencia de sus clientes y la recuperación de su cartera.

ii) Efectivo y bancos:

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

| <u>Entidad Financiera</u> | <u>Calificación (1)</u> |             |
|---------------------------|-------------------------|-------------|
|                           | <u>2019</u>             | <u>2018</u> |
| Banco Bolivariano         | AAA-                    | AAA-        |

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

c) **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La Compañía ha podido lograr acuerdos con sus proveedores de equipos, insumos y servicios, que consisten en que se cancelarán los valores adeudados por adquisiciones o contrataciones, en función al grado de recuperación de que presente con su relacionada y principal cliente.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

| <b>2019</b>                                | <b>Menos de 1<br/>año</b> |
|--------------------------------------------|---------------------------|
| Cuentas por pagar proveedores              | -                         |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 160,079                   |
| <b>2018</b>                                | <b>Menos de 1<br/>año</b> |
| Cuentas por pagar proveedores              | 203                       |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 637,922                   |

**4.2 Administración del riesgo de capital**

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

ANELFA C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                        | Corriente        |                  | No corriente     |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                        | 2019             | 2018             | 2019             | 2018             |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                  |                  |                  |                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | 90,356           | 49,993           | -                | -                |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                  |                  |                  |                  |
| Cuentas por cobrar a clientes                          | 56               | 56               | -                | -                |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas            | 1,549,194        | 2,058,023        | -                | -                |
|                                                        | <u>1,549,250</u> | <u>2,058,079</u> | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>1,639,606</u> | <u>2,108,072</u> | <u>-</u>         | <u>-</u>         |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                  |                  |                  |                  |
| Cuentas por pagar a proveedores                        | -                | 203              | -                | -                |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | 160,079          | 637,922          | 2,596,298        | 1,599,886        |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>160,079</u>   | <u>638,125</u>   | <u>2,596,298</u> | <u>1,599,886</u> |

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

|                | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|----------------|---------------|---------------|
| Bancos locales | <u>90,356</u> | <u>49,993</u> |

**7. INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Composición:

|                                        | <u>2019</u>      | <u>% Participación</u> | <u>2018</u>      | <u>% Participación</u> |
|----------------------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| Esculapio S.A.                         |                  |                        |                  |                        |
| Inversiones en acciones                | 2,384,008        |                        | 2,384,008        |                        |
| Aportes para futuro aumento de capital | <u>245,788</u>   |                        | <u>245,788</u>   |                        |
|                                        | <u>2,629,796</u> | 68.40%                 | <u>2,629,796</u> | 68.40%                 |
| Plan Vital S.A.                        |                  |                        |                  |                        |
| Inversiones en acciones                | 999,870          | 99.99%                 | -                |                        |
| Aportes para futuro aumento de capital | <u>150,000</u>   |                        | <u>-</u>         |                        |
|                                        | <u>1,149,870</u> |                        | <u>-</u>         |                        |

**ANELFA C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**8. MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS**

Composición:

|                                             | Maquinarias<br>y equipos | Muebles<br>y enseres | Equipos de<br>computación | Total    |
|---------------------------------------------|--------------------------|----------------------|---------------------------|----------|
| <b>Al 1 de enero del 2018</b>               |                          |                      |                           |          |
| Costo                                       | 719                      | 27,199               | 317                       | 28,235   |
| Depreciación acumulada                      | (418)                    | (14,261)             | (291)                     | (14,970) |
| Valor en libros al 1 de enero del 2018      | 301                      | 12,938               | 26                        | 13,265   |
| <b>Movimientos 2018</b>                     |                          |                      |                           |          |
| Depreciación                                | (72)                     | (2,720)              | (26)                      | (2,818)  |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | 229                      | 10,218               | -                         | 10,447   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b>          |                          |                      |                           |          |
| Costo                                       | 719                      | 27,199               | 317                       | 28,235   |
| Depreciación acumulada                      | (490)                    | (16,981)             | (317)                     | (17,788) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | 229                      | 10,218               | -                         | 10,447   |
| <b>Movimientos 2019</b>                     |                          |                      |                           |          |
| Depreciación                                | (72)                     | (2,720)              | -                         | (2,792)  |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | 157                      | 7,498                | -                         | 7,655    |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>          |                          |                      |                           |          |
| Costo                                       | 719                      | 27,199               | 317                       | 28,235   |
| Depreciación acumulada                      | (562)                    | (19,701)             | (317)                     | (20,580) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | 157                      | 7,498                | -                         | 7,655    |

**ANELFA C.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. ROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Composición:

|                                             | Terrenos | Edificios,<br>remodelaciones<br>e instalaciones | Total     |
|---------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-----------|
| <b>Al 1 de enero del 2018</b>               |          |                                                 |           |
| Costo                                       | 30,000   | 1,178,911                                       | 1,208,911 |
| Depreciación acumulada                      | -        | (518,215)                                       | (518,215) |
| Valor en libros al 1 de enero del 2018      | 30,000   | 660,696                                         | 690,696   |
| <b>Movimientos 2018</b>                     |          |                                                 |           |
| Ventas / Bajas                              | (30,000) | (624,110)                                       | (654,110) |
| Depreciación Ventas / Bajas                 | -        | 165,955                                         | 165,955   |
| Depreciación                                | -        | (3,140)                                         | (3,140)   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | -        | 199,401                                         | 199,401   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b>          |          |                                                 |           |
| Costo                                       | -        | 554,801                                         | 554,801   |
| Depreciación acumulada                      | -        | (355,400)                                       | (355,400) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | -        | 199,401                                         | 199,401   |
| <b>Movimientos 2019</b>                     |          |                                                 |           |
| Ajustes                                     | -        | 67,954                                          | 67,954    |
| Ventas                                      | -        | (244,400)                                       | (244,400) |
| Depreciación                                | -        | (12,727)                                        | (12,727)  |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | -        | 10,228                                          | 10,228    |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>          |          |                                                 |           |
| Costo                                       | -        | 378,355                                         | 378,355   |
| Depreciación acumulada                      | -        | (368,127)                                       | (368,127) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | -        | 10,228                                          | 10,228    |

ANELFA C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. IMPUESTOS**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

|                               | <u>2019</u>  | <u>2018</u>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto a la renta corriente | <u>3,009</u> | <u>2,913</u> |

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

|                                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Impuestos por recuperar</u>                    |                |                |
| Crédito tributario del impuesto al valor agregado | 20,797         | 20,252         |
| Crédito tributario del impuesto a la renta        | <u>277,221</u> | <u>278,814</u> |
|                                                   | <u>298,018</u> | <u>299,066</u> |
| <u>Impuestos por pagar</u>                        |                |                |
| Impuesto al valor agregado en ventas              | <u>49</u>      | <u>49</u>      |

**c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2015 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|                                                                                                   | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta | 13,659           | 13,223           |
| Menos - Participación de los trabajadores                                                         | -                | -                |
| Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta                                                    | <u>13,659</u>    | <u>13,223</u>    |
| <u>Más</u>                                                                                        |                  |                  |
| Gastos no deducibles                                                                              | 18               | 17               |
| (Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible                                                      | <u>13,677</u>    | <u>13,240</u>    |
|                                                                                                   | <u>22%</u>       | <u>22%</u>       |
| Impuesto a la renta causado a la tasa del 22%                                                     | 3,009            | 2,913            |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta                                                            | 1,073            | -                |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado                                         | 1,936            | 2,913            |
| Credito Tributario de años anteriores                                                             | (278,814)        | (281,344)        |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta                                                  | <u>(343)</u>     | <u>(383)</u>     |
| Crédito tributario a favor de la Compañía                                                         | <u>(277,221)</u> | <u>(278,814)</u> |

**e) Otros asuntos - reformas tributarias**

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del Impuesto a la Renta.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarán de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.
- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarán en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.
- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de \$100.000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3. veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA e ICE.
- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.
- Se establece nuevo impuesto a la renta único para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.
- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.
- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención.

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes, podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales, Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, Furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.
- Grabaran ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.
- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.
- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1'000.000,00, en el ejercicio fiscal 2018.
- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.
- Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

**ANELFA C.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Principales transacciones del período:

|                   | <u>2019</u>  | <u>2018</u>  |
|-------------------|--------------|--------------|
| <u>Ventas (1)</u> |              |              |
| Esculapio S.A.    | <u>4,284</u> | <u>4,284</u> |
| <u>Gastos</u>     |              |              |
| Tayana S.A.       | <u>165</u>   | <u>165</u>   |

- (1) Comprende los ingresos por arriendos de bienes inmuebles que representa el 97% de los ingresos de la Compañía.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

|                              | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por cobrar:</u>   |                  |                  |
| Esculapio S.A. (2)           | -                | 448,820          |
| Mafergon S.A.                | 1,489,194        | 1,489,203        |
| Tayana S.A. (2)              | <u>60,000</u>    | <u>120,000</u>   |
|                              | <u>1,549,194</u> | <u>2,058,023</u> |
| <u>Dividendos por pagar:</u> |                  |                  |
| Fideicomiso Adminvar 002     | <u>160,079</u>   | <u>160,079</u>   |
| <u>Cuentas por pagar:</u>    |                  |                  |
| Acionistas                   | 1,898,965        | 1,599,886        |
| Tayana S.A. (3)              | <u>697,333</u>   | <u>477,843</u>   |
|                              | <u>2,596,298</u> | <u>2,077,729</u> |

- (2) Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden principalmente a facturas por arriendo de inmuebles, no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

- (3) Comprende un préstamo sin fecha de vencimiento que no genera intereses.

## ANELFA C.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 500,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Anelfa C.A. son:

| Nombre               | Nacionalidad | Valor          | Acciones %  |
|----------------------|--------------|----------------|-------------|
| Maferholding EC S.A. | Ecuador      | 500,799        | 99.99%      |
| Tayana S.A.          | Ecuador      | 1              | 0.01%       |
|                      |              | <u>500,800</u> | <u>100%</u> |

#### 13. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

|                            | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Depreciación               | 15,519        | 5,958         |
| Impuestos y contribuciones | 5,090         | 18,268        |
| Honorarios y asesorías     | 6,006         | 2,195         |
| Reparación y mantenimiento | -             | 4,474         |
| Servicios básicos          | -             | 3,776         |
| Otros                      | 2,312         | 3,573         |
|                            | <u>28,927</u> | <u>38,244</u> |

#### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, en caso de que no sean revelados.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **Aprobación de estados financieros consolidados**

Los estados financieros de Anelfa C.A. y sus Subsidiarias por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración del Grupo el 28 de febrero del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros consolidados.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de Anelfa C.A. y sus Subsidiarias se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración del Grupo.

### **2.2. Nuevos pronunciamientos contables**

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que el Grupo no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros del Grupo a partir de las fechas indicadas a continuación:

## ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Norma            | Tema                                                                                             | Aplicación<br>obligatoria para<br>ejercicios iniciados<br>a partir de: |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| NIC 1 y<br>NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y<br>alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero 2020                                                        |
| NIIF 3           | Aclaración sobre la definición de negocio.                                                       | 1 de enero 2020                                                        |
| NIIF 17          | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                        | 1 de enero 2021                                                        |

La Administración del Grupo estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros del Grupo se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### 2.4. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible y depósitos a la vista en instituciones financieras locales.

#### 2.5. Activos financieros

##### Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración del Grupo determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

#### *- Instrumentos de deuda*

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios del Grupo a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen 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. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) 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 que se mantienen 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 a través de otros resultados integrales (VR-ORI). 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 otras ganancias/(pérdidas). 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 otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de 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 otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Grupo sólo 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, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. 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. Los activos financieros a costo amortizado del Grupo comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", las "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 (Nota 2.5.1).

#### *Cuentas por cobrar a clientes*

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por arrendamiento de bienes inmuebles y prestación de servicios médicos y hospitalarios directamente a terceros, las mismas que han sido realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses) y se recuperan hasta en 120 días.

#### *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por arrendamiento de bienes inmuebles y prestación de servicios médicos y hospitalarios, que se registran a su valor nominal, no generan intereses ya que son exigibles hasta un plazo máximo de 1 año.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que el Grupo se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y el Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.5.1. Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar a clientes el Grupo utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

#### **2.5.2. Pasivos financieros**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. El Grupo determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Grupo sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Préstamos y obligaciones financieras", "Cuentas por pagar proveedores", y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". 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.

##### *Préstamos y obligaciones financieras*

Incluye principalmente préstamos con instituciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere 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 gastos por interés se registran en el estado de resultados integrales en el rubro "Costos financieros, netos".

##### *Cuentas por pagar proveedores*

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 y 120 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

## ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Corresponden principalmente a saldos comerciales pues son obligaciones de pago por compra de servicios y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta en 360 días.

#### **2.6. Inventarios**

Los inventarios se componen las medicinas y fármacos, instrumentales, suministros y materiales y otros insumos los cuales son utilizados en la prestación de servicios médicos y para la venta; se miden al costo promedio de adquisición.

#### **2.7. Propiedades, muebles y equipos**

Las propiedades, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el Grupo y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las Propiedades, muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las Propiedades, muebles y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, muebles y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u>  | <u>Número de años</u> |
|------------------------|-----------------------|
| Edificios              | 20                    |
| Maquinaria de equipos  | 10                    |
| Equipos de operación   | 10                    |
| Muebles y enseres      | 10                    |
| Equipos de computación | 3                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuando el valor en libros de una propiedad, muebles y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.8. Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir rentas, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son registradas inicialmente al costo incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable, el cual es determinado por un perito independiente debidamente calificado, bajo los lineamientos del valor razonable en función de las técnicas de valoración utilizadas para su determinación.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan. La vida útil estimada para edificios en propiedades de inversión es de 20 años.

#### **2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, el Grupo registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedades, muebles y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones del Grupo.

#### **2.10. Inversiones en asociadas**

Corresponde a inversiones en acciones y se presentan al costo de adquisición, el mismo que no excede al valor patrimonial proporcional.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.11. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **2.11.1. Impuesto a la renta corriente**

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

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

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

##### **2.11.2. Impuesto a la renta 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 tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los impuestos a la renta diferidos activos 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 impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe 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.

#### **2.12. Beneficios sociales a los empleados -**

##### **2.11.1. Beneficios sociales corrientes: Corresponden principalmente a:**

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el importe correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Aporte patronal y fondo de reserva: El aporte patronal corresponde al beneficio del 11.15% más el 0.5% de SETEC y el 0.5% de IECE, totalizando el 12.15% del total de ingresos del trabajador; el Fondo de Reserva corresponde al 8.33% calculado sobre los sueldos y salarios del empleado a partir del décimo tercer mes de servicio; ambos beneficios se provisionan según la normativa del IESS.

##### **2.11.2. Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**: El Grupo cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El Grupo determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2017: 8.34%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos por reducción y modificaciones al plan y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para el Grupo.

#### **2.13. Provisiones**

Se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.14. Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.15. Resultados acumulados**

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### **2.16. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas del Grupo.

#### **2.17. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el Grupo hace entrega de sus bienes o servicios al comprador y en consecuencia, transfiere, los riesgos y beneficios inherentes de dichos bienes o servicios entregados y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener el control sobre los mismos.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades del Grupo lo exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de cambio y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración del Grupo a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta el Grupo:

##### **a) Riesgos de mercado:**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos del Grupo el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

##### **i) Riesgo cambiario:**

El Grupo, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición del Grupo al riesgo de moneda es irrelevante.

##### **ii) Riesgo de tasa de interés**

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

## **ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **iii) Riesgo de precios**

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a proveedores locales, sobre los cuales la Administración monitorea y evalúa de forma periódica el costo de adquisición más conveniente y óptimo, de cada proveedor, con la finalidad de no incrementar sus costos de forma representativa, brindando un servicio con un precio que se alinee al mercado y cumpla con las disposiciones de organismos reguladores.

#### **b) Riesgo de crédito:**

##### **i) Cuentas por cobrar comerciales:**

En la actualidad, el plazo de crédito otorgado es de aproximadamente hasta 120 días, sin devengar intereses.

La Administración asume niveles de riesgo crediticio aceptables y considera que el riesgo de crédito se encuentra mitigado a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes. Las políticas incluyen un análisis periódico de los saldos con sus clientes relacionados y no relacionados, en base a factores como antigüedad, nivel de cobranza y grado de riesgo; dicho análisis es ejecutado en conjunto con la alta Gerencia con la finalidad de evaluar la solvencia de sus clientes y la recuperación de su cartera.

Adicionalmente, si fuera necesario, se reconoce una provisión de deterioro del valor de cuentas por cobrar, el cual representa una estimación de las pérdidas incurridas en relación a los deudores y otras cuentas por cobrar.

##### **ii) Efectivo y bancos:**

Con respecto a los depósitos en bancos, el Grupo busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

El Grupo mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad Financiera</u> | <u>Calificación (1)</u> |             |
|---------------------------|-------------------------|-------------|
|                           | <u>2019</u>             | <u>2018</u> |
| Banco Bolivariano         | AAA-                    | AAA-        |
| Banco del Pacifico        | AAA-                    | AAA-        |
| Banco Pichincha           | AAA-                    | AAA-        |
| Banco del Austro          | AA-                     | AA-         |

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**c) Riesgo de liquidez:**

EL riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, el Grupo considera indicadores internos y regulatorios.

El Grupo ha podido lograr acuerdos con sus proveedores de equipos, insumos y servicios, que consisten en que se cancelarán los valores adeudados por adquisiciones o contrataciones, en función al grado de recuperación de que presente con su relacionada y principal cliente.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros del Grupo considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

| <u>2019</u>                                | <u>Menos de 1<br/>año</u>     |
|--------------------------------------------|-------------------------------|
| Cuentas por pagar proveedores              | 2,699,031                     |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 4,688,837                     |
| <br><u>2018</u>                            | <br><u>Menos de 1<br/>año</u> |
| Cuentas por pagar proveedores              | 3,511,220                     |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 5,390,371                     |

## ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

El Grupo posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|                                                        | Corriente         |                   | No corriente     |                  |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                                        | 2019              | 2018              | 2019             | 2018             |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>            |                   |                   |                  |                  |
| Efectivo y bancos                                      | 1,008,364         | 970,060           | -                | -                |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                   |                  |                  |
| Cuentas por cobrar a clientes                          | 10,489,640        | 12,160,873        |                  |                  |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas            | 1,688,207         | 1,972,617         | 37,047           | 100,963          |
|                                                        | <u>12,177,847</u> | <u>14,133,490</u> | <u>37,047</u>    | <u>100,963</u>   |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>13,186,211</u> | <u>15,103,550</u> | <u>37,047</u>    | <u>100,963</u>   |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                   |                   |                  |                  |
| Obligaciones con instituciones financieras             | 3,000,650         | 3,520,637         | 2,906,162        | 5,018,092        |
| Cuentas por pagar a proveedores                        | 2,699,031         | 3,511,220         | -                | -                |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas             | 4,688,837         | 5,390,371         | 2,996,741        | 1,576,910        |
| <b>Total pasivos financieros corrientes</b>            | <u>10,388,518</u> | <u>12,422,228</u> | <u>5,902,903</u> | <u>6,595,002</u> |

## ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

#### 6. EFECTIVO Y BANCOS

Composición:

|          | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|----------|------------------|----------------|
| Efectivo | 26,112           | 34,979         |
| Bancos   | <u>982,252</u>   | <u>935,081</u> |
|          | <u>1,008,364</u> | <u>970,060</u> |

#### 7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

|                                  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes (1)                     | 10,508,935        | 12,180,168        |
| Provisión de cuentas incobrables | <u>(19,295)</u>   | <u>(19,295)</u>   |
| Totales                          | <u>10,489,640</u> | <u>12,160,873</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, los saldos de cuentas por cobrar comprenden principalmente a facturación por venta de servicios profesionales hospitalarios con plazo de hasta 120 días y no generan intereses.

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. INVENTARIOS**

Composición:

|                          | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Bodega principal         | 737,216        | 750,885        |
| Bodega de abastecimiento | 42,461         | 80,373         |
| Otros                    | 80,260         | 9,874          |
| Totales                  | <u>859,937</u> | <u>841,132</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios entregados como garantía de obligaciones con instituciones financieras o terceros.

**9. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS**

Composición:

|                                           | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Terrenos                                  | 86                 | 86                 |
| Construcciones en curso                   | -                  | 7,032              |
| Edificios e instalaciones                 | 3,747,961          | 3,539,061          |
| Maquinarias y equipos                     | 6,409,044          | 6,286,234          |
| Muebles y enseres                         | 1,050,756          | 1,044,987          |
| Equipos de computación                    | 260,319            | 255,452            |
| Vehículos                                 | 427,622            | 427,622            |
| Total costo histórico                     | 11,895,788         | 11,560,474         |
| (-) Depreciación acumulada                | <u>(6,054,443)</u> | <u>(5,556,783)</u> |
| Costo al inicio del periodo               | 5,841,345          | 6,003,691          |
| <u>Movimientos del periodo</u>            |                    |                    |
| Adiciones                                 | 340,688            | 133,446            |
| Ajustes y/o reclasificaciones             | -                  | 201,868            |
| Ventas                                    | (38,745)           | -                  |
| Ventas (Depreciación)                     | 36,763             | -                  |
| Depreciación                              | <u>(468,172)</u>   | <u>(497,660)</u>   |
| Importe neto en libros al 31 de diciembre | <u>5,711,879</u>   | <u>5,841,345</u>   |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Composición:

|                                             | Terrenos | Edificios,<br>remodelaciones<br>e instalaciones | Total     |
|---------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------|-----------|
| <b>Al 1 de enero del 2018</b>               |          |                                                 |           |
| Costo                                       | 30,000   | 1,178,911                                       | 1,208,911 |
| Depreciación acumulada                      | -        | (518,215)                                       | (518,215) |
| Valor en libros al 1 de enero del 2018      | 30,000   | 629,910                                         | 690,696   |
| <b>Movimientos 2018</b>                     |          |                                                 |           |
| Ventas / Bajas                              | (30,000) | (624,110)                                       | (654,110) |
| Depreciación Ventas / Bajas                 | -        | 165,955                                         | 165,955   |
| Depreciación                                | -        | (3,140)                                         | (3,140)   |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | -        | 168,615                                         | 168,615   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2018</b>          |          |                                                 |           |
| Costo                                       | -        | 554,801                                         | 554,801   |
| Depreciación acumulada                      | -        | (355,400)                                       | (355,400) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | 30,000   | 660,696                                         | 199,401   |
| <b>Movimientos 2019</b>                     |          |                                                 |           |
| Ajustes                                     | -        | 67,954                                          | 67,954    |
| Ventas                                      | -        | (244,400)                                       | (244,400) |
| Depreciación                                | -        | (12,727)                                        | (12,727)  |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | 30,000   | 471,523                                         | 10,228    |
| <b>Al 31 de diciembre del 2019</b>          |          |                                                 |           |
| Costo                                       | -        | 622,755                                         | 622,755   |
| Depreciación acumulada                      | -        | (612,527)                                       | (612,527) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2019 | -        | 10,228                                          | 10,228    |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. INVERSIÓN EN ASOCIADAS**

Composición:

|                                        | <u>2019</u>      | <u>%<br/>Participación</u> | <u>2018</u>      | <u>%<br/>Participación</u> |
|----------------------------------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------------|
| Plan Vital S.A.                        |                  |                            |                  |                            |
| Inversiones en acciones                | 999,870          | 99.99%                     | 999,930          | 99.97%                     |
| Aportes para futuro aumento de capital | 150,000          |                            |                  |                            |
| Angiotec S.A.                          | 190,000          | 67.54%                     | 190,000          | 67.54%                     |
| Laboratorios Alclinic                  | 17,500           | 35.00%                     | 17,500           | 35.00%                     |
| Dialvivar S.A.                         | 8,050            | 35.00%                     | 8,050            | 35.00%                     |
| Servialcivar S.A.                      | -                |                            | -                | 100.00%                    |
| Adminalcivar S.A.                      | -                |                            | -                | 99.80%                     |
| Acciones y aportes Electroquíl S.A.    | <u>710</u>       |                            | <u>3,916</u>     |                            |
|                                        | <u>1,366,130</u> |                            | <u>1,219,396</u> |                            |

**12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Composición:

|                                 | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Inventario lento movimiento (1) | 1,479,491        | 1,479,491        |
| Otros activos                   | 204,723          | 204,723          |
| Otros                           | <u>18,051</u>    | <u>23,466</u>    |
| Totales                         | <u>1,702,265</u> | <u>1,707,680</u> |

- (1) Corresponde principalmente a inventario de lento movimiento, en el cual la administración implementará estrategias específicas para su venta.

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Composición:

|                          | <u>Tasa de interés anual</u> |             | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------|------------------------------|-------------|------------------|------------------|
|                          | <u>2019</u>                  | <u>2018</u> |                  |                  |
|                          | <u>%</u>                     | <u>%</u>    |                  |                  |
| Banco Bolivariano C.A.   | 9.00%                        | 9.00%       | 675,850          | 750,000          |
| Banco Bolivariano C.A.   | 9.12%                        | 9.12%       | 188,889          | 322,222          |
| Banco Bolivariano C.A.   | 9.33%                        | 9.33%       | 163,070          | 238,333          |
| Banco del Pacífico S.A.  | 8.95%                        | 8.95%       | 360,965          | 979,275          |
| Banco del Pichincha C.A. | 8.95%                        | 8.95%       | 3,903,314        | 5,490,573        |
| Banco del Austro S.A.    | 9.12%                        | 9.12%       | 590,490          | 758,326          |
| Intereses por pagar      | -                            | -           | 24,234           | -                |
|                          |                              |             | <u>5,906,812</u> | <u>8,538,729</u> |

Clasificación:

|              | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------|------------------|------------------|
| Corriente    | 3,000,650        | 3,520,637        |
| No corriente | 2,906,162        | 5,018,092        |
|              | <u>5,906,812</u> | <u>8,538,729</u> |

**14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Composición:

|                          | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores de bienes    | 1,755,365        | 1,903,234        |
| Proveedores de servicios | 746,778          | 1,125,602        |
| Otros                    | 196,888          | 482,384          |
| Totales                  | <u>2,699,031</u> | <u>3,511,220</u> |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. BENEFICIOS SOCIALES**

**a) Beneficios sociales corrientes**

Composición:

|                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Participación a trabajadores | 64,621         | 41,870         |
| Otros beneficios (1)         | <u>659,503</u> | <u>514,429</u> |
|                              | <u>724,124</u> | <u>556,299</u> |

(1) Incluye provisiones por pagar a empleados por vacaciones, fondo de reserva, aportes patronales, décimo tercer y cuarto sueldo.

**b) Beneficios sociales no corrientes**

La composición del valor presente de la provisión de jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

|                            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Jubilación patronal        | 2,466,690        | 2,326,226        |
| Bonificación por desahucio | <u>672,253</u>   | <u>629,304</u>   |
|                            | <u>3,138,943</u> | <u>2,955,530</u> |

**16. IMPUESTOS**

**a) Impuesto a la renta**

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

|                               | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente | <u>301,281</u> | <u>179,082</u> |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Impuestos por cobrar y pagar**

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

|                                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Impuestos por recuperar</u>                    |                |                |
| Impuesto al valor agregado en compras             | 95,180         | -              |
| Crédito tributario del impuesto al valor agregado | 33,539         | 47,202         |
| Crédito tributario del impuesto a la renta        | 498,674        | 523,279        |
|                                                   | <u>627,393</u> | <u>570,481</u> |
| <u>Impuestos por pagar</u>                        |                |                |
| Impuesto a la renta por pagar                     | -              | 7,779          |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta   | 57,258         | 21,066         |
| Retenciones en la fuente de IVA                   | 29,542         | 10,724         |
| Impuesto al valor agregado en ventas              | 112,343        | 25,515         |
|                                                   | <u>199,143</u> | <u>65,084</u>  |

**c) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Grupo no ha sido fiscalizado por las autoridades tributarias. Los años del 2015 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**d) Conciliación tributaria - contable**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                                                           | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Utilidad/Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta | 444,465     | 292,357     |
| Menos - Participación de los trabajadores                                                                 | (64,621)    | (41,870)    |
| Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta                                                            | 379,844     | 250,487     |
| <u>Mas</u>                                                                                                |             |             |
| Gastos no deducibles                                                                                      | 826,904     | 418,101     |
| (Utilidad/Pérdida tributaria) Base Imponible                                                              | 1,206,748   | 668,588     |
|                                                                                                           | 25%         | 22%         |
| Impuesto a la renta causado                                                                               | 301,281     | 179,082     |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta                                                                    | 1,073       | 176,169     |
| Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado                                                 | 300,208     | 179,082     |
| Crédito tributario de años anteriores                                                                     | (278,814)   | (281,344)   |
| Retenciones en la fuente por impuesto a la renta                                                          | (520,068)   | (383)       |
| (Crédito tributario a favor del Grupo)                                                                    | (498,674)   | (102,645)   |

**e) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

## ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De las mencionadas reformas, la Administración del Grupo no se acogió a ninguna.

## 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

Principales transacciones del período:

|                                       | <u>2019</u>       | <u>2018</u>      |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Ingresos</b>                       |                   |                  |
| Venta de servicios médicos            | <u>678,368</u>    | <u>947,469</u>   |
| <b>Costos y gastos</b>                |                   |                  |
| Compra de insumos y servicios médicos | <u>15,920,788</u> | <u>9,166,314</u> |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

|                                              | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por cobrar - corto plazo</u>      |                  |                  |
| Mafergón S.A.                                | 1,489,194        | 1,489,203        |
| Tayana S.A.                                  | 172,622          | 245,279          |
| Angiotec S.A.                                | 3,350            | 6,253            |
| Plan Vital S.A.                              | -                | 108,409          |
| Dialcívar S.A.                               | 6,463            | 91,674           |
| Servialcívar S.A.                            | -                | -                |
| Laboratorio Clínico Alcívar S.A.             | 5,686            | 12,654           |
| Celalcívar S.A.                              | 1,444            | 10,193           |
| Otras                                        | 9,448            | 8,952            |
|                                              | <u>1,688,207</u> | <u>1,972,617</u> |
| <u>Cuentas por cobrar - largo plazo</u>      |                  |                  |
| Angiotec S.A.                                | 34,966           | 34,966           |
| Plan Vital S.A.                              | -                | 63,916           |
| Otras                                        | 2,081            | 2,081            |
|                                              | <u>37,047</u>    | <u>100,963</u>   |
| <u>Cuentas por pagar - corto plazo</u>       |                  |                  |
| Plan Vital S.A.                              | -                | 103,740          |
| Tayana S.A.                                  | 4,216,159        | 4,182,743        |
| Angiotec S.A.                                | 141,542          | 530,573          |
| Celalcívar S.A.                              | 202,095          | 283,533          |
| Bioalcívar S.A.                              | 179,081          | 182,829          |
| Laboratorio Clínico Alcívar S.A.             | 695,211          | 781,096          |
| Banhueso S.A.                                | (735,562)        | (676,918)        |
| Otras                                        | (9,689)          | 2,775            |
|                                              | <u>4,688,837</u> | <u>5,390,371</u> |
| <u>Proveedores de arriendos relacionados</u> |                  |                  |
| Mafergón S.A.                                | <u>18,256</u>    | <u>18,256</u>    |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                        | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Cuentas por pagar - largo plazo</u> |                  |                  |
| Tayana S.A.                            | 1,097,776        | 202,812          |
| Servialcivar S.A.                      | -                | -                |
| Accionistas                            | <u>1,898,965</u> | <u>1,374,098</u> |
|                                        | <u>2,996,741</u> | <u>1,576,910</u> |

**18. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado del Grupo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 500,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Anelfa C.A. y sus Subsidiarias son:

| <u>Nombre</u>            | <u>Nacionalidad</u> | <u>Valor</u>   | <u>Acciones %</u> |
|--------------------------|---------------------|----------------|-------------------|
| Fidelcomiso Adminvar 002 | Ecuador             | 500,799        | 99.99%            |
| Tayana S.A.              | Ecuador             | <u>1</u>       | <u>0.01%</u>      |
|                          |                     | <u>500,800</u> | <u>100%</u>       |

**ANELFA C.A. Y SUS SUBSIDIARIAS**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

|                               | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Costo de ventas               | 22,945,783        | 16,544,585        |
| Sueldos y beneficios sociales | 3,289,452         | 4,190,823         |
| Participación laboral         | 64,621            | 41,870            |
| Honorarios a profesionales    | 345,791           | 353,261           |
| Mantenimientos y reparaciones | 102,607           | 114,356           |
| Arriendos                     | 128,380           | 152,804           |
| Energía, agua y teléfono      | 255,270           | 258,406           |
| Iva que se carga al gasto     | 760,369           | -                 |
| Seguros                       | -                 | 1,959             |
| Impuestos y contribuciones    | 113,495           | 158,226           |
| Depreciaciones                | 470,964           | 377,626           |
| Otros gastos                  | 1,179,757         | 901,130           |
|                               | <u>29,656,489</u> | <u>23,095,046</u> |

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, en caso de que no sean revelados.