1. *INFORMACIÓN GENERAL*

1.1. *Entidades incluidas en los estados financieros, constitución y operaciones*

GAFMA CIA. LTDA., fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil, el 29 de abril de 1997 e inscrita en el registro mercantil el 11 de julio de 1997, posee un capital de US$ 400.00, el mismo que está vigente a la fecha de nuestro informe.

La compañía tiene asignado por el Servicios de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992201592001. La actividad económica principal de la compañía consiste en las actividades de agentes y corredores de seguros (intermediarios de seguros).

1.2. Autorización de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas el 15 de abril del 2020.

2. *POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS*

a. *Bases de presentación de los estados financieros*

Los estados financieros de GAFMA CIA. LTDA. están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre de 2010, publicada en el Registro Oficial No. 335 de 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el periodo de transición es el año 2011.

Los estados financieros preparados bajo NIIF PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de

situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectué ciertas estimaciones y utilicé ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados

b. *Moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en US $ dólares, 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 miles de dólares estadounidenses.

c. *Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

La compañía GAFMA CIA. LTDA. registró en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Menores a 3 meses).

Los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

d. *Activos Financieros (Sección 11).*

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- Cuentas por cobrar: Son registradas al precio de venta acordado contractualmente con el cliente.

- Cuentas por pagar: Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

- Cuentas por cobrar o pagar a largo plazo: Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son cargados a resultados.

Activos

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de GAFMA CIA. LTDA. es de acuerdo al contrato que se establezca.

Pasivos

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo.

Documentos y cuentas por pagar locales

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de

proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

e. ***Inventarios (Sección 13)***

Medición de los Inventarios

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus bienes, se valúan al costo de acuerdo con el método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo con la sección 13 el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

f. Activos por impuestos corrientes

La compañía GAFMA CIA. LTDA. registra créditos tributarios relacionados principalmente con:

1. Retenciones en la fuente de impuesto a la renta registradas mensualmente conforme a los comprobantes de retención entregados por los clientes por la facturación y

2. Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA) registradas mensualmente conforme a la facturación emitida a personas jurídicas que tienen la calidad de agentes de retención.

g. Propiedad, planta y equipo (Sección 17)

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía GAFMA CIA. LTDA. optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, Planta y equipo	Tasas
Edificaciones	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehiculo	5 años

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

h. Activos Intangibles (Sección 18)

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Un activo es identificable cuando:
(a) es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado; o (b) surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

La medición inicial de un activo intangible es al Costo.
La medición posterior, los activos intangibles se miden al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada, siendo que para determinar el valor de deterioro se basa en los requerimientos de la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

i. Costos por préstamos (Sección 25).

Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:
(a) los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos; (b) las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos; y (c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

j. ***Beneficios a los empleados (Sección 28).***

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- 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 ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Beneficios a largo plazo

La Norma para PYMES no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos.

Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

k. ***Impuesto a la renta (Sección 29)***

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las compañías pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de

trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 10% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

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 exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

l. Reserva Legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las 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 GAFMA CIA. LTDA., puedan ser medidos con fiabilidad y cuando el Grupo efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

GAFMA CIA. LTDA. genera sus ingresos principalmente por actividades de agentes y corredores de seguros (Intermediarios de seguros).

n. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de GAFMA CIA. LTDA. 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 10).

- Provisiones para cubrir contingencias tributarias y aduaneras: Se reconocen provisiones para cubrir situaciones observadas en las revisiones realizadas por parte de las autoridades tributarias y aduaneras. Estas provisiones se basan en las probabilidades de

ocurrencia de que los resultados finales de los procesos resulten o no favorables para GAFMA CIA. LTDA. Se consideran también las opiniones de sus asesores tributarios que están a cargo de los procesos. Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios.

4. *Normas internacionales emitidas aun no vigentes*

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios terminados a partir de:
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2020
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2020
NIC 1 y 8	Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 para alinear la definición de "materialidad" con la contenida en el marco conceptual.	1 de enero 2020
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2020
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2020
NIIF 17	Recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros.	1 de enero 2021

5. *INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR*

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los indices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadistica y Censos.

AÑO TERMINADO 31-DICIEMBRE	*VARIACIÓN PORCENTUAL*
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Caja chica (a)		60.00	60.00
Banco Produbanco (a)		4,006.02	3,122.17
Total	**U.S. $**	**4,066.02**	**3,182.17**

a) Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas y valores en caja chica.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

7. *ACTIVOS FINANCIEROS*

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	U.S. $	674.50	1,605.54
Préstamos a empleados		-	11,004.60
Documentos y cuentas por cobrar a terceros		3,164.80	-
Total	**U.S. $**	**3,839.30**	**12,610.14**

(1) Corresponde a clientes no relacionados, a continuación, las detallamos:

CUENTA	*TRANSACCIÓN*		Diciembre 31 2019	2018
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	Comercial	U.S.$	205.41	-
LUJOR REP CIA. LTDA.	Comercial		469.09	-
EQUIVIDA	Comercial		-	61.34
BMI DEL ECUADOR	Comercial		-	1,544.20
Total		**U.S. $**	**674.50**	**1,605.54**

Corresponde a facturas por comisiones que quedaron pendientes por cobrar a diciembre del 2019, por concepto de intermediación de seguros, no generan intereses y son canceladas al siguiente mes.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de las cuentas de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Crédito tributario IVA	U.S.$	14,808.87	16,804.13
Crédito tributario IR		14,535.52	18,480.02
Total	**U.S.$**	**29,344.39**	**35,284.15**

Corresponde a pagos de impuestos anticipados generados en el período 2019 y que van a ser utilizados en el período como crédito a favor de la empresa.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los servicios y otros pagos anticipados, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Depósitos en garantía (a)	U.S.$	992.30	-
Otros anticipos (b)		9,248.96	
Total	**U.S.$**	**10,241.26**	**-**

a) Corresponde a depósito en garantía de la oficina.
b) Corresponde al anticipo entregado según promesa de compra/venta celebrado el 27 de agosto del 2018 ante la notaria suplente Ab. Elvira Gabriela Morla Larrea para la adquisición de un bien inmueble perteneciente a la compañía CIENOLIVOSPARC S.A.

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de las cuentas de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

	Saldo al 31-12-2018	Movimiento 2019		Saldo al 31-12-2019
		Debe	Haber	
Instalaciones (1)	140,936.35	-	140,936.35	-
Muebles y enseres	9,884.79	-	-	9,884.79
Equipos de computación	23,391.06	798.00	-	24,189.06
Vehículo	28,375.80	-	-	28,375.80
SUBTOTAL	**202,588.00**	**798.00**	**140,936.35**	**62,449.65**
(-) Depreciación Acumulada	-58,138.46	-984.71	-	-59,123.17
Total	**144,449.54**	**-186.71**	**-140,936.35**	**3,326.48**

1) La corrección y baja de la cuenta de edificios, se da por la depuración del Estado Financiero, debido a que el bien inmueble no había sido adquirido por la compañía, y el saldo reflejado era el valor de la deuda total que había adquirido la compañía GAFMA Cía. Ltda., según promesa de compra/venta celebrada el 27 de agosto del 2018 ante la notaria suplente Ab. Elvira Gabriela Morla Larrea para la adquisición de un bien inmueble perteneciente a la compañía CIENOLIVOSPARC S.A.

Al 31 de diciembre de 2019 no hay indicio de que existiere alguna pérdida por deterioro.

11. *OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES*

Un resumen de las cuentas de otros activos no corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
PENALVAR- Mant. Oficina (a)	U.S.$	-	9,960.00
STAPLES- Publicidad Marketing (a)		-	10,438.50
PENALVAR- Publicidad Marketing (a)		-	1,760.00
MAGAZINE- Suministros (a)		-	7,180.00
(-) Amortización		-	-23,566.51
Total	**U.S.$**	-	**5,771.99**

a) Se reclasificó como gastos no deducibles, según la revisión del balance, depurando las cuentas que no se encontraron soportes.

12. *PASIVOS FINANCIEROS*

Un resumen de las cuentas por pagar corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Cuentas por pagar proveedores locales	U.S. $	2,110.09	15,414.82
Cuentas y documentos por pagar relacionadas – Accionistas (a)		13,316.70	-
Otras cuentas por pagar (1)		-	41.85
Total	**U.S. $**	**15,426.79**	**15,456.67**

a) Corresponde a la cuenta de futuro aumento de capital que fue reversado, debido a que no se realizó los trámites correspondientes para el aumento respectivo del capital social.

Un resumen de las cuentas por pagar no corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Cuentas por pagar proveedores locales (1)	U.S. $	-	116,272.57

(1) Corresponde a cruce de cuentas realizado entre las cuentas de edificios y préstamos, dejando reflejado el saldo real de las cuentas por pagar.

13. *OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS*

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras corrientes, es como sigue:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Tarjeta de crédito Produbanco	U.S. $	1,287.19	-

Corresponde a tarjeta de crédito del Banco Produbanco por concepto de interés por financiamiento con una tasa de interés nominal de 11.23%.

14. *PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*

Un resumen de los impuestos por pagar corrientes, es como sigue:

			Movimiento		
		2018	Debe	Haber	2019
Impuesto a la renta por pagar		7,551.40	7,551.40	7,368.74	7,368.74
Iva Cobrado		-	11,115.77	11,984.35	868.57
Retenciones en la fuente por pagar		349.46	2,749.72	2,701.12	300.84
Retenciones IVA por pagar		406.82	3,412.57	3,385.26	379.51
Total	**U.S.$**	**8,307.68**	**24,829.46**	**25,439.47**	**8,917.66**

Conciliación Tributaria de Impuestos

Descripción		2019
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.$	11,222.26
Participación de trabajadores		-1,683.34
(+) Gastos no deducibles		23,955.32
Saldo utilidad gravable		**33,494.24**
Tasa de impuesto a la Renta		22%
Impuesto a la renta Causado		**7,368.73**
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		-3,615.27
(-) Crédito tributario de años anteriores		-10,928.61
Saldo a favor del contribuyente		**-7,175.15**

Situación Fiscal

Los estados financieros de **GAFMA CIA. LTDA.**, no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

15. *BENEFICIOS A EMPLEADOS*

Un resumen de los beneficios a empleados por pagar corrientes, es como sigue:

Con la ley

			Movimiento		
		2018	Debe	Haber	2019
Sueldos y Salarios	U.S. $	-	2,337.91	2,337.91	-
Décimo Tercer Sueldo		310.00	4,731.06	4,702.01	280.95
Décimo Cuarto Sueldo		1,677.09	2,760.59	2,692.33	1,608.83
Vacaciones		-	361.05	2,677.00	2,315.95
Total	**U.S. $**	**1,987.09**	**10,190.61**	**12,409.25**	**4,205.73**

Con el IESS

			Movimiento		
		2018	Debe	Haber	2019
Aporte patronal	U.S. $	704.18	6,645.00	6,532.70	591.88
Aporte Individual 9.45%		547.70	5,584.52	5,497.17	460.35
Préstamo quirografario		126.49	1,879.30	1,752.81	-
Total	**U.S. $**	**1,378.37**	**14,108.82**	**13,782.68**	**1,052.23**

Participación de trabajadores

			Movimiento		
		2018	Debe	Haber	2019
15% Participación de	U.S.$	1,102.27	1,102.27	1,683.34	1,683.34
Total	**U.S. $**	**4,467.73**	**25,401.70**	**27,875.27**	**6,941.30**

Beneficios a empleados a largo plazo

			Movimientos		
		2018	Debe	Haber	2019
Desahucio	U.S. $	8,182.50	8,182.50	-	-
Despido		17,305.00	17,305.00	-	-
Total	**U.S.**	**25,487.50**	**25,487.50**	**-**	**-**

La Norma para Pymes no requiere que una entidad contrate un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos.

Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados

mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

16. *CAPITAL SOCIAL*

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 0.04 cada una.

ACCIONISTAS	*No. PARTICIPACIONES*	*%*	*VALOR PARTICIPACIÓN U.S.$*	*TOTAL U.S. $*
Astudillo Hidalgo María Rosa	20	0.20	0.04	0.80
Molina Astudillo Galo Fernando	9,960	99.60	0.04	398.40
Molina Astudillo María Eugenia	20	0.20	0.04	0.80
Total	**10,000**	**100**		**400.00**

17. *RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS*

LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

GAFMA CIA. LTDA., no ha realizado la repartición de dividendos el saldo acumulado es de US$ 11,789.92 correspondientes a utilidades de años anteriores.

La Ley de Compañías según art. 297 reformada con el R.O. 249-S, 20-V-2014, todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

18. *INGRESOS*

Un detalle de los ingresos reportados en el Estado de Resultados es el siguiente:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Comisiones tarifa 0%	U.S. $	76,092.77	69,034.23
Comisiones tarifa 12%		97,008.80	165,259.10
Otros Ingresos		2,351.35	62.80
Total	**U.S. $**	**175,452.92**	**234,356.13**

Los ingresos de GAFMA CIA. LTDA. provienen de comisiones por intermediación de seguros por los distintos ramos con las aseguradoras del país.

19. *GASTOS*

GASTOS DE VENTAS (a)

Un detalle de los gastos de ventas reportados en el Estado de Resultados es el siguiente:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Comisiones	U.S. $	17,688.51	-

GASTOS DE ADMINISTRACION (b)

Un detalle de los gastos administrativos reportados en el Estado de Resultados es el siguiente:

		Diciembre 31	
		2019	2018
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	U.S. $	56,424.09	70,300.16
Aportes a la seguridad social (Incluye fondos de reserva)		8,221.42	13,130.24
Beneficios a empleados		7,726.34	8,670.75
Gasto planes de beneficios a empleados		4,168.27	6,190.00
Gastos de alimentación		8,763.85	-
Pasan	**U.S. $**	**85,303.97**	**98,291.15**

		Diciembre 31 2019	2018
Viene ——→		85,303.97	98,291.15
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		4,635.33	31,981.12
Mantenimiento y reparaciones		1,294.51	9,801.42
Arrendamiento operativo		7,395.96	7,716.28
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		1,678.92	4,835.05
Transporte		82.07	1,470.16
Gastos de gestión		3,165.93	7,800.14
Gastos de viaje		85.00	2,905.97
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		3,073.49	6,147.63
Contribución 0.5 SUPERBANCOS		683.17	-
Iva gasto		3,955.80	1,485.32
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo		692.61	5,838.13
Otros gastos		34,249.79	48,735.27
Total	**U.S. $**	**146,296.55**	**227,007.64**

GASTOS FINANICEROS (c)

Un detalle de los gastos financieros reportados en el Estado de Resultados es el siguiente:

		Diciembre 31 2019	2018
Por comisiones en operaciones	U.S. $	245.60	-

20. *RECLASIFICACIONES*

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

21. *NEGOCIO EN MARCHA*

El brote de la enfermedad por coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y,

por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por el presidente de la República del Ecuador Lcdo. Lenin Moreno Garcés, hemos tomado varias medidas desde el mes de marzo de 2020 para mantener a los clientes seguros durante esta situación inusual. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del informe anual. Lo anterior implica que la liquidez de la compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. Comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la compañía tenga suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha.

22. *EVENTO SUBSECUENTE*

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha del informe del auditor independiente el viernes, 05 de junio de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. *PROPIEDAD INTELECTUAL*

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

24. *INFORME TRIBUTARIO*

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

25. *ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL*

GAFMA CIA. LTDA., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.