

**Axionlog Ecuador S. A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

# **Axionlog Ecuador S.A.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019  
junto con el informe de los auditores independientes

## **Contenido**

### **Informe de los auditores independientes**

#### **Estados financieros**

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

#### **Notas a los estados financieros**



**Building a better  
working world**

**Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.**  
Fco. de Orellana y Alberto Borges  
Ed. Centrum, Piso 14  
P.O. Box: 09-01-7570  
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500  
ey.com

## Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Axionlog Ecuador S. A.**:

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Axionlog Ecuador S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Axionlog Ecuador S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.



**Building a better  
working world**

## Informe de los auditores independientes (continuación)

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

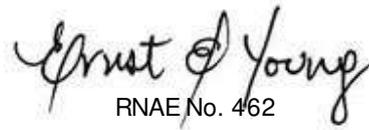
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



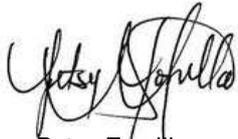
**Building a better  
working world**

## Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



Ernst & Young  
RNAE No. 462



Betsy Zorrilla  
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador  
15 de junio de 2020

## Axionlog Ecuador S. A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo en caja y bancos	8	755,089	44,765
Cuentas por cobrar comerciales	9	1,382,454	983,796
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10(a)	1,637,463	1,184,664
Inventarios	11	1,694,661	1,600,736
Impuestos por recuperar	17(a)	977,928	1,222,962
Gastos pagados por anticipado		46,027	54,859
<b>Total activo corriente</b>		<b>6,493,622</b>	<b>5,091,782</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, mobiliario y equipos	12	361,467	302,582
Activos Intangibles		12,149	30,359
Activos por impuesto diferido	17(b)	7,725	13,738
Activos por derecho de uso	13	338,920	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>720,261</b>	<b>346,679</b>
<b>Total activo</b>		<b>7,213,883</b>	<b>5,438,461</b>

  
Juan Carlos Vidal Alvarado  
Gerente General

  
Rudy Alfredo Chunga Mendoza  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Axionlog Ecuador S. A.

### Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	4,321,711	3,394,521
Obligaciones financieras	15	23,783	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	160,970	998,935
Beneficios a empleados	16(a)	138,016	70,441
Pasivos por derecho de uso	13	260,093	-
Impuestos por pagar	17(a)	22,600	16,598
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>4,927,173</b>	<b>4,480,495</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Pasivos por derecho de uso	13	92,386	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	56,360	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10(a)	1,614,467	663,994
Obligaciones financieras	15	65,898	-
Beneficios a empleados	16(b)	20,942	8,699
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1,850,053</b>	<b>672,693</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>6,777,226</b>	<b>5,153,188</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	18	15,000	15,000
Aporte para futura capitalización	19	295,000	295,000
Resultados acumulados		126,657	(24,727)
<b>Total patrimonio</b>		<b>436,657</b>	<b>285,273</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>7,213,883</b>	<b>5,438,461</b>

  
Juan Carlos Vidal Alvarado  
Gerente General

  
Rudy Alfredo Chunga Mendoza  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Axionlog Ecuador S. A.

### Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos	20	2,542,250	1,824,547
Costos de operación	21	(1,465,793)	(1,175,939)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,076,457</b>	<b>648,608</b>
Gastos de administración	21	(722,515)	(529,830)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>353,942</b>	<b>118,778</b>
Gastos financieros		(116,245)	(87,113)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>237,697</b>	<b>31,665</b>
Impuesto a la renta	17(b)	(86,313)	3,770
<b>Utilidad neta</b>		<b>151,384</b>	<b>35,435</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Pérdida actuarial	16(b)	-	(3,927)
<b>Utilidad neta y resultado integral</b>		<b>151,384</b>	<b>31,508</b>

  
Juan Carlos Vidal Alvarado  
Gerente General

  
Rudy Alfredo Chunga Mendoza  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Axionlog Ecuador S. A.

### Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017 (*)</b>	10,000	299,930	(56,235)	253,695
<b>Más (menos):</b>				
Aumento de capital (Véase Nota 18)	5,000	(4,930)	-	70
Pérdida actuarial (Véase Nota 16(b))	-	-	(3,927)	(3,927)
Utilidad neta	-	-	35,435	35,435
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>15,000</u>	<u>295,000</u>	<u>(24,727)</u>	<u>285,273</u>
<b>Mas- Utilidad neta</b>	-	-	151,384	151,384
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>15,000</u>	<u>295,000</u>	<u>126,657</u>	<u>436,657</u>

(\*) Saldos no auditados.

  
Juan Carlos Vidal Alvarado  
Gerente General

  
Rudy Alfredo Chunga Mendoza  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

## Axionlog Ecuador S. A.

### Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	237,697	31,665
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto con el efectivo neto</b>		
<b>Provisto (utilizado en) actividades de operación-</b>		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipos	113,507	72,927
Amortización de intangibles	18,210	18,208
Obligaciones por beneficios post – empleo	12,243	4,772
Amortización de activos por derecho de uso	348,091	-
Efecto NIIF 16	(687,011)	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos-</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales	(398,658)	(980,376)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(452,799)	357,537
(Aumento) disminución en inventarios	(93,925)	97,886
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	514,902	(447,631)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	8,832	(31,526)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	983,550	923,866
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	112,508	102,298
Aumento en pasivo por derecho de uso	352,479	-
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	6,002	(6,370)
Aumento en beneficios a empleados	67,575	51,034
	<u>1,143,203</u>	<u>194,290</u>
Impuesto a la renta pagado	(350,168)	(314,322)
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<u>793,035</u>	<u>(120,032)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipos	(172,392)	(25,670)
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aporte para futuro aumento de capital	-	70
Préstamo recibido de relacionada	-	80,000
Pago de deuda a compañía relacionada	-	(150,000)
Préstamos bancarios recibidos	100,000	-
Pago de préstamos bancarios	(10,319)	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) por actividades de financiamiento</b>	<u>89,681</u>	<u>(69,930)</u>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo en bancos</b>	<u>710,324</u>	<u>(215,632)</u>
<b>Efectivo en bancos:</b>		
Saldo al inicio del año	<u>44,765</u>	<u>260,397</u>
Saldo al final del año	<u>755,089</u>	<u>44,765</u>

  
Juan Carlos Vidal Alvarado  
Gerente General

  
Rudy Alfredo Chunga Mendoza  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# **Axionlog Ecuador S. A.**

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **1. OPERACIONES**

Axionlog Ecuador S. A. (en adelante “la Compañía”) se constituyó en Ecuador en el año 2016. Su actividad principal es el almacenamiento y distribución, de mercadería en general.

La dirección registrada de la Compañía es el Km. 10 ½ de la Vía a Daule, junto a Offset Abad, Guayaquil – Ecuador.

Durante el año 2019 el 74% de sus ingresos correspondiente a la prestación de servicios de almacenamiento y distribución, se originaron con partes relacionadas (89% en el año 2018) (Véase Nota 10(a)).

Los estados financieros de Axionlog Ecuador S. A. para el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 18 de mayo de 2020 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

#### **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

#### **Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo (Véase Nota 3). Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. El Dólar de E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC’s revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2019 y que de acuerdo a su evaluación le corresponden, según se describe a continuación:

- NIIF 16 – Arrendamientos
- Interpretación CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Otras nuevas normas e interpretaciones aplican por primera vez en el año 2019; sin embargo, no tienen un impacto sobre los estados financieros de la Compañía. La Compañía no ha aplicado la adopción temprana de alguna norma, interpretación o modificación que aún no es efectiva.

### 3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### (a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos presentado en el estado de situación financiera se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

#### (b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financieros de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

##### (i) Activos financieros

###### Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

###### Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros a costo amortizado

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas (activos financieros a costo amortizado).

### *Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)*

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

### **Enfoque general**

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas:

- Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.
- Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

## **(ii) Pasivos financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable; y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se reconocen neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

#### *Préstamos y cuentas por pagar*

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **(iii) Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(c) Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

### (d) Propiedad, mobiliario y equipos-

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de la propiedad, mobiliario y equipo comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedad, planta y equipo, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como propiedad, mobiliario y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	50
Maquinarias y equipos	5-15
Equipos de computación	3-5
Vehículos	<u>5</u>

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o se da de baja posterior. Las ganancias o pérdidas que surjan al momento del retiro del activo fijo (calculadas como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

### (e) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de la propiedad, mobiliario y equipos no pueda ser recuperado.

### (f) **Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **(g) Beneficios a empleados**

#### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### (h) **Capital social-**

El capital social se mide a su valor nominal para todas las acciones emitidas.

### (i) **Reconocimiento de ingresos-**

#### **Ingresos provenientes de acuerdos con clientes**

Los ingresos por servicios de gestión de compras de inventarios así como los relacionados a servicios de administración, almacenamiento y distribución se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los bienes / servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes / servicios. El plazo nominal de crédito es de 30 días a partir de la entrega de los bienes / servicios.

Al determinar el precio de las transacciones por la venta de bienes / prestación de servicios, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Asimismo, de acuerdo con el modelo de la NIIF 15, los otros aspectos relevantes para la Compañía son la determinación del precio de venta y sí, en algunos casos, existen otras obligaciones contractuales que se deben separar de la venta y entrega de los bienes / servicios. En este sentido los aspectos relevantes que aplican son:

#### Consideración variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de la transferencia de bienes / servicios al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, no se poseen consideraciones variables como parte de los acuerdos con clientes.

#### Componente de financiamiento significativo

Las ventas efectuadas por la Compañía son al corto plazo, en el cual la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien / servicios al cliente y el periodo de cobro especificado, conforme lo establece NIIF 15, por lo que no habría un componente de financiamiento significativo. En general, la Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, la Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente de financiación si espera, al inicio del contrato, que el período entre la transferencia del bien o servicio al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

#### Consideración no monetaria

La Compañía no recibe consideraciones no monetarias de clientes.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### Consideraciones pagadas a clientes

La Compañía no ha incurrido en ninguna contraprestación a pagar a un cliente. La contraprestación a pagar a un cliente incluye las cantidades en efectivo que una entidad paga o espera pagar al cliente.

### Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

#### Identificación de las obligaciones de desempeño-

La Compañía proporciona prestación de servicios de transporte al momento de la entrega de bienes, los mismos que forman parte del intercambio negociado entre la Compañía y el cliente a cambio de una contraprestación variable.

La Compañía determinó que la venta de bienes y la prestación de servicios constituyen una sola obligación de desempeño porque la aceptación del cliente se da sólo una vez que se entregan los bienes y los servicios al cliente al mismo tiempo.

#### Principal versus agente

La Compañía mantiene contratos con sus clientes para adquirir, a su nombre, productos a los proveedores previamente seleccionados por el cliente. En virtud de estos contratos, la Compañía presta servicios de gestión de compra (es decir, coordina la compra con los proveedores estipulados por el cliente y gestiona el pedido y la entrega del producto). Los siguientes factores indican que la Compañía no controla los bienes antes de transferirlos a los clientes.

- La compañía adquiere el inventario en base a las especificaciones del producto detalladas en el contrato con el cliente.
- El precio de venta del producto es igual al costo de venta, por lo que la Compañía no margina sobre la venta del producto.
- En el caso de defectos en la calidad del producto enviado por el proveedor, el cliente es quien asume los costos y gastos de distribución, administrativos y logísticos que se generen.

Por tanto, la Compañía actúa como agente en estos contratos, ya que no tiene la capacidad de dirigir el uso del producto u obtener beneficios del producto..

En el estado de resultados del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 se reclasificaron ciertas cifras para presentar el ingreso que corresponde a los ingresos como agente, presentando una disminución tanto de los ingresos como del costo de operación por 21,547,470.

#### (j) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan independiente del momento en que se paga y se registran en los períodos en los cuales se relacionan. El costo de los productos vendidos es reconocido en resultados del período al momento en que se reconocen los ingresos correspondientes.

#### (k) Arrendamientos-

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

transmite el derecho a controlar un activo identificado, la Compañía evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, el mismo que puede especificarse de forma explícita o implícita, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente la totalidad de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho sustantivo de sustituir el activo a lo largo de todo el periodo de uso, entonces el activo no está identificado;
- La Compañía tiene el derecho de obtener sustancialmente la totalidad de los beneficios económicos de uso del activo durante todo el período de uso; y
- La Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo identificado a lo largo de todo el periodo en uso. La Compañía tiene este derecho cuando se dispone de los derechos de toma de decisiones que son más relevantes para cambiar el cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos raros, en los que todas las decisiones acerca del cómo y para qué propósito se utiliza el activo están predeterminados, la Compañía tiene derecho a dirigir el uso del activo si:
  - o La Compañía tiene el derecho de operar el activo; o
  - o La Compañía ha diseñado el activo de una manera que predetermina la forma y con qué propósito se va a utilizar.

En su rol de arrendatario, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo del arrendamiento.

### (I) Valor razonable-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### **(m) Clasificación de saldos en corriente-no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

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

### **(n) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores importantes al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

### **Vida útil de propiedad, mobiliario y equipos-**

La propiedad, mobiliario y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

### **Impuestos-**

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

### **Obligaciones por beneficios a empleados-**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad en el mercado de E.U.A.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

## **5. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

### **Nuevas normas e interpretaciones**

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de esta nueva norma se los detalla a continuación:

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17.

NIIF 16 incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios, arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, cambio en el plazo del arrendamiento, cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos, entre otros). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método de adopción prospectivo. El efecto producto de la adopción del método prospectivo modificado se ha aplicado al 1 de enero de 2019 con afectación a las cuentas activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de la Compañía en esa fecha.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

El efecto registrado con afectación a las cuentas patrimoniales al 1 de enero de 2019 producto de la adopción de NIIF 16 son los siguientes:

	<b>1 de enero de 2019</b>
<b>Activos</b>	
Activos por derecho de uso	687,011
<b>Pasivos</b>	
Obligaciones por arrendamiento	687,011

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de alquiler de instalaciones. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos (como arrendatario) en la fecha de inicio como arrendamiento operativo. Véase nota 13 Arrendamientos.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

La naturaleza y explicación de los ajustes identificados es como sigue:

### **Arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos**

La Compañía reconoció los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor.

Los activos por derecho de uso para los arrendamientos se reconocieron en función del valor en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de la tasa de interés incremental en la fecha de la aplicación inicial. En algunos arrendamientos, los activos por derecho de uso se reconocieron con base en la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento, ajustados por cualquier pago de arrendamiento prepagado y devengado previamente reconocido. Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés a la fecha de adopción.

La Compañía también aplicó los recursos prácticos disponibles en los que:

- Usó una tasa de descuento única para los arrendamientos con características similares.
- Se basó en su evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de adopción.
- Aplicó las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de adopción.
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de adopción.
- Análisis retrospectivo utilizado para determinar el plazo del arrendamiento, si es que el contrato contenía opciones para extender o terminar el arrendamiento.

### **CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos de Impuesto a la renta**

CINIIF 23 aborda la contabilidad de los impuestos a la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos diferidos. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado;
- Los supuestos que hace la compañía sobre la revisión de los tratamientos fiscales por parte de la autoridad fiscal;
- Cómo una entidad determina la ganancia tributaria (pérdida tributaria), bases impositivas, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas impositivas; y,
- Cómo una entidad considera cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o en conjunto con uno o más tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque que predice mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta. Tras la adopción de CINIIF 23, la Compañía consideró que no tiene posiciones fiscales inciertas. La Compañía determinó, con base a un análisis con sus asesores legales y tributarios, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades fiscales. CINIIF 23 no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición material	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de Seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

### 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los instrumentos financieros se formaban como sigue:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Efectivo en caja y bancos	755,089	-	44,765	-
Cuentas por cobrar comerciales	1,382,454	-	983,796	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,637,463	-	1,184,664	-
	<b>3,775,006</b>	<b>-</b>	<b>2,213,225</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4.321,711	56,360	3,394,521	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	160,970	1,614,467	998,935	663,994
Obligaciones financieras	23,783	65,898	-	-
Pasivos por derecho de uso	260,093	92,386	-	-
	<b>4,766,557</b>	<b>1,829,111</b>	<b>4,393,456</b>	<b>663,994</b>

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y pasivos por derecho de uso, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosa como sigue:

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	800	-
Bancos (1)	<u>754,289</u>	<u>44,765</u>
	<u>755,089</u>	<u>44,765</u>

(1) Los fondos se mantienen en bancos locales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	<u>1,382,454</u>	<u>983,796</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y poseen un crédito de 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de clientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	1,382,454	982,090
Vencidos:		
De 31 a 60 días	<u>-</u>	<u>1,706</u>
Total	<u>1,382,454</u>	<u>983,796</u>

### 10. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

#### (a) Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo por cobrar y pagar a partes relacionadas se desglosa como sigue:

	Relación	País	2019		2018	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por cobrar (1):</b>						
Arcgold del Ecuador S.A.	Comercial	Ecuador	<u>1,637,463</u>	<u>-</u>	<u>1,184,664</u>	<u>-</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	Relación	País	2019		2018	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
<b>Por pagar (2):</b>						
Arcgold del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	-	1,614,467	818,790	663,994
Awotyl S. A.	Comercial	Uruguay	85,000	-	85,000	-
Axionlog S.A.S.	Comercial	Colombia	75,970	-	75,970	-
Alimentos Centralizados de México	Comercial	México	-	-	19,175	-
			<u>160,970</u>	<u>1,614,467</u>	<u>998,935</u>	<u>663,994</u>

### Transacciones

Durante los años 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con parte relacionada:

Concepto	2019	2018
Venta de productos (1)	22,258,060	19,361,757
Venta de servicios (1)	1,678,621	1,416,864
Préstamos (2)	-	80,000
Intereses	<u>98,321</u>	<u>89,132</u>

(1) Con fecha 1 de agosto de 2017 se firmó contrato por un periodo de 4 años donde las partes acuerdan que Axionlog Ecuador S.A. proveerá a Arcgold del Ecuador los servicios de gestión, almacenamiento, distribución y transporte de productos para su comercialización.

(2) Corresponde préstamos recibidos para capital de trabajo que devengan intereses a una tasa del 6.5% anual con vencimiento hasta julio de 2021.

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellas.

#### (b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y relevantes.

#### (c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave de la Compañía corresponde a la gerencia general. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como siguen:

	2019	2018
Remuneraciones y bonificaciones	<u>94,942</u>	<u>78,804</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos nacionales e importados	1,225,214	1,600,736
Importaciones en tránsito	469,447	-
	<u>1,694,661</u>	<u>1,600,736</u>

### 12. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, mobiliario y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
	Depreciación		Neto	Depreciación		Neto
	Costo	acumulada		Costo	acumulada	
Edificios e instalaciones	92,402	(45,549)	46,853	77,098	(12,601)	64,497
Maquinarias y equipos	49,030	(11,402)	37,628	41,274	(5,761)	35,513
Equipos de computación	70,316	(47,773)	22,543	66,880	(26,431)	40,449
Vehículos	365,088	(110,645)	254,443	219,202	(57,079)	162,123
	<u>576,836</u>	<u>(215,369)</u>	<u>361,467</u>	<u>404,454</u>	<u>(101,872)</u>	<u>302,582</u>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipos fue como sigue:

	Equipos				
	Edificios e instala- ciones	Maqui- narias y equipos	de compu- tación	Ve- hículos	Total
<b>Costo:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	65,322	38,364	57,726	217,362	378,774
Adiciones	11,776	2,910	9,144	1,840	25,670
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	77,098	41,274	66,870	219,202	404,444
Adiciones	15,304	7,756	3,446	145,886	172,392
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	92,402	49,030	70,316	365,088	576,836
<b>Depreciación acumulada:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	(2,513)	(1,598)	(6,711)	(18,113)	(28,935)
Depreciación	(10,088)	(4,163)	(19,710)	(38,966)	(72,927)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	(12,601)	(5,761)	(26,421)	(57,079)	(101,862)
Depreciación	(32,948)	(5,641)	(21,352)	(53,566)	(113,507)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	(45,549)	(11,402)	(47,773)	(110,645)	(215,369)
<b>Saldo neto</b>	<u>46,853</u>	<u>37,628</u>	<u>22,543</u>	<u>254,443</u>	<u>361,467</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 13. ARRENDAMIENTOS

Al adoptar la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo los principios de la NIC 17 "Arrendamientos". Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019.

Los activos por derecho de uso se midieron por el importe equivalente al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de los pagos de arrendamiento anticipados o devengados correspondientes a dicho arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018.

Las obligaciones de la Compañía en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados. En general, la Compañía tiene restricciones para asignar y subarrendar los activos arrendados y algunos contratos requieren que la Compañía mantenga ciertos índices.

La Compañía también tiene ciertos arrendamientos con plazos de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de otros equipos de bajo valor. La Compañía aplica las exenciones de reconocimiento de "arrendamiento a corto plazo" y "arrendamiento de activos de bajo valor" para estos arrendamientos.

#### Activos por derecho de uso

A continuación, se detallan los importes libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el período:

	<u>Bienes</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2019</b>	473,155	213,856	687,011
Amortización del año	<u>(293,504)</u>	<u>(54,587)</u>	<u>(348,091)</u>
<b>Costo neto al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>179,651</u>	<u>159,269</u>	<u>338,920</u>

#### Obligación por arrendamiento

A continuación se detallan los importes en libros de los pasivos por arrendamiento (incluidos en obligaciones financieras) y los movimientos durante el período:

	<u>Bienes</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo inicial al 01 de enero de 2019</b>	473,155	213,856	687,011
Aumento de interés	36,968	19,718	56,686
Pagos	<u>(323,478)</u>	<u>(67,740)</u>	<u>(391,218)</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>186,645</u>	<u>165,834</u>	<u>352,479</u>
Corriente	186,645	73,448	260,093
No corriente	<u>-</u>	<u>92,386</u>	<u>92,386</u>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>186,645</u>	<u>165,834</u>	<u>352,479</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Un resumen de los efectos de la aplicación de la NIIF16 en el Estado de Situación Financiera, se muestra a continuación:

	<u>01.01.2019</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>Activo</b>		
Activo por derecho de uso	687,011	338,920
<b>Pasivo y Patrimonio</b>		
Obligación por arrendamiento - corto plazo	387,787	260,093
Obligación por arrendamiento - largo plazo	299,224	92,386
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<u>687,011</u>	<u>352,479</u>

### Efecto neto en resultados 2019, por aplicación de la NIIF16

Los siguientes son los importes son los efectos en resultados por aplicación de la NIIF16:

(Gastos) de amortización de activos por derecho de uso (a)	(348,091)
(Gastos) por intereses sobre pasivos por arrendamiento	(56,686)
Ganancia/ (Perdidas) por Impuesto a la renta diferido	-
No reconocimiento de gasto de arrendamiento operativo (b)	391,218
<b>Efecto (neto) en resultados 2019, por aplicación de la NIIF16</b>	<u>(13,559)</u>

- (a) Los gastos de amortización asociados al activo por derecho de uso están presentados en el costo de operación.  
 (b) Los gastos de arrendamiento operativos no reconocidos en 2019 por aplicación de la NIIF16, están asociados al costo de operación.

## 14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar está constituido de la siguiente de manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Proveedores (1)	3,750,315	-	3,228,631	-
Provisiones (2)	553,843	-	165,890	-
Otros (3)	17,553	56,360	-	-
<b>Total</b>	<u>4,321,711</u>	<u>56,360</u>	<u>3,394,521</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores locales que no devengan intereses y poseen un período de crédito de entre 15 y 60 días.  
 (2) Corresponde principalmente a provisiones por compra de inventario sobre los cuales no se han recibido facturas.  
 (3) Corresponde a financiamiento otorgado por proveedor Mavesa S.A. para la compra de vehículo por USD 80,633 a 50 meses plazo, que devenga intereses a una tasa anual de 6%.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento hasta</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Banco Guayaquil	8.95%	Junio 2023	<u>23,783</u>	<u>65,898</u>	<u>89,681</u>

### 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

#### (a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	93,678	63,442
Participación a trabajadores	44,338	6,999
	<u>138,016</u>	<u>70,441</u>

#### (b) Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	12,148	5,045
Desahucio	8,794	3,654
	<u>20,942</u>	<u>8,699</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de las obligaciones de beneficios definidos de largo plazo fue como sigue:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	5,045	-	3,654	-	8,699	-
<b>Movimiento del período:</b>						
Costo laboral por servicios	7,243	2,991	5,140	1,781	12,383	4,772
Efecto liquidaciones anticipadas	(140)	-	-	-	(140)	-
Pérdida actuarial	-	2,054	-	1,873	-	3,927
Saldo al final	<u>12,148</u>	<u>5,045</u>	<u>8,794</u>	<u>3,654</u>	<u>20,942</u>	<u>8,699</u>

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

## 17. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar y por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
<b>Por recuperar:</b>		
Crédito tributario de IVA	403,706	918,608
Retenciones en la fuente (Véase literal (b))	574,222	304,354
	<u>977,928</u>	<u>1,222,962</u>
<b>Por pagar:</b>		
Retenciones de IVA	1,118	1,061
Retenciones en la fuente	21,482	15,537
	<u>22,600</u>	<u>16,598</u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

### (b) Impuesto a la renta-

#### Reconocido en resultados integrales del año-

El ingreso por impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	80,300	9,968
Impuesto a la renta diferido	6,013	(13,738)
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta del año	<u>86,313</u>	<u>(3,770)</u>

#### Conciliación del resultado contable-tributario-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable de los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	237,697	31,665
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Ingresos exentos	-	(47,460)
Gastos no deducibles	83,503	55,665
Utilidad tributaria	321,200	39,870
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>80,300</u>	<u>9,968</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por recuperar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	80,300	9,968
<b>Menos-</b>		
Retenciones de años anteriores (1)	(304,354)	-
Retenciones del año	(350,168)	(314,322)
Saldo por recuperar (Véase literal (a))	<u>(574,222)</u>	<u>(304,354)</u>

#### Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	Estado separado de situación financiera		Estado separado de resultados integrales deducible (imponible)	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Notas de crédito no emitidas	-	7,500	(7,500)	7,500
Provisiones varias	7,725	6,238	1,487	6,238
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(6,013)	13,738
Activo por impuesto diferido	7,725	13,738		

### (c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

#### Situación tributaria-

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

A la fecha de nuestra revisión, la Compañía no ha sido fiscalizada.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

#### Tasa del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fuesen aplicables.

#### Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total,

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado.

### **Anticipo del impuesto a la renta-**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

### **Dividendos en efectivo-**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades. En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

### **Enajenación de acciones y participaciones**

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país,

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

### (d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### (e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

- **Impuesto a la Renta**
  - Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- Dividendos:
    - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente, se encuentra sujeta a retención en la fuente del impuesto a la renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
    - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
    - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
    - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
    - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
  
  - Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

    - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
    - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
  
  - Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal
  
  - Se elimina el cálculo del anticipo al impuesto a la renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
    - Se incluye como exento de este impuesto el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

- **Contribución Única y Temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

### 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>País</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor de cada acción</u>	<u>Participación accionaria</u>	<u>Valor nominal</u>
Axionlong BV	Holanda	14,850	1	99%	14,850
Axionlog Cooperatief UA	Holanda	150	1	1%	150
		<u>15,000</u>		<u>100%</u>	<u>15,000</u>

### 19. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En marzo y mayo de 2017 se recibió aportes en efectivo por 299,930. El 2 de enero de 2018 se realizó la capitalización parcial de aportes recibidos por 4,930. Al 31 de diciembre de 2019, los accionistas han decidido mantener el saldo para futura capitalización.

### 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Tipo de bienes o servicios</b>		
Servicios de Transporte logístico TSL (1)	2,298,672	1,689,405
Otros ingresos logísticos (2)	243,578	135,142
<b>Total de ingresos provenientes de contratos con clientes</b>	<u><b>2,542,250</b></u>	<u><b>1,824,547</b></u>

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	2019	2018
<b>Tipo de cliente</b>		
Clientes externos	863,629	407,683
Partes relacionadas	1,678,621	1,416,864
<b>Total de ingresos provenientes de contratos con clientes</b>	<b>2,542,250</b>	<b>1,824,547</b>

- (1) Corresponde a los ingresos por el almacenamiento y distribución de productos acorde a la tarifa detallada en contrato suscrito con cada cliente y por el número de cajas entregadas.
- (2) Corresponde a servicios logísticos adicionales prestados que no estaban dentro del cronograma general tales como: redespachos, adiciones o modificaciones de pedidos, entregas en fines de semana y feriados, antes después de cierta hora establecida

### 21. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos de operación y gastos se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costo de operación	Gastos de adminis- tración	Total	Costo de operación	Gastos de adminis- tración	Total
Sueldos y beneficios sociales	270,631	421,879	692,510	217,906	288,639	506,545
Depreciaciones (Véase Nota 12)	80,871	32,636	113,507	43,322	29,605	72,927
Arrendamientos Niif 16 (Véase Nota 13)	348,091	-	348,091	-	-	-
Transporte	408,592	-	408,592	310,546	-	310,546
Servicios básicos	81,546	35,774	117,320	75,397	-	75,397
Honorarios	-	85,902	85,902	-	70,706	70,706
Reparación y mantenimiento	38,812	38,887	77,699	16,340	-	16,340
Servicios manipuleo	63,213	-	63,213	18,215	-	18,215
Gastos de viaje	8,442	44,984	53,426	11,694	31,302	42,996
Seguros	44,123	-	44,123	6,013	31,116	37,129
Material de empaque	27,909	-	27,909	21,957	-	21,957
Ajustes de inventario	20,117	-	20,117	22,265	-	22,265
Amortización de intangibles	18,210	-	18,210	18,208	-	18,208
Alquiler	5,139	9,600	14,739	370,485	-	370,485
Otros	50,097	52,853	102,950	43,591	78,462	122,783
	<u>1,465,793</u>	<u>722,515</u>	<u>2,188,308</u>	<u>1,175,939</u>	<u>529,830</u>	<u>1,705,769</u>

### 22. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer su capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar comerciales y acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas, que son generados directamente de sus operaciones.

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los riesgos de mercado involucran el riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales).

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas.

### Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de efectivo proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, para asegurar su continuidad y para mitigar los efectos de cambios de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes descontados:

	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>Más de 3 meses y menos de 6 meses</b>	<b>Más de 6 meses y menos de 12 meses</b>	<b>Más de 12 meses</b>	<b>Total</b>	
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>						
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,015,494	17,752	301,317	75,986	4,410,549	(1)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	256,273	1,692,315	1,948,588	(1)
Obligaciones financieras	7,503	7,503	15,006	75,029	105,041	(1)
Pasivos por derecho de uso	98,090	98,090	63,914	92,386	352,479	
	<u>4,121,087</u>	<u>123,345</u>	<u>636,510</u>	<u>1,935,716</u>	<u>6,816,657</u>	

## Notas a los estados financieros individuales (continuación)

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,714,592	145,779	534,150	-	3,394,521
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	1,022,175	710,030	1,732,205 (1)
	<u>2,714,592</u>	<u>145,779</u>	<u>1,556,325</u>	<u>710,030</u>	<u>5,126,726</u>

(1) Incluye intereses al vencimiento.

### 23. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realizar los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

	2019	2018
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,378,071	3,394,521
Obligaciones financieras	89,681	-
Pasivos por derecho de uso	352,479	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,775,437	1,662,929
(-) Efectivo en caja y bancos	(755,089)	(44,765)
Deuda neta	<u>5,840,579</u>	<u>5,012,685</u>
Total patrimonio	<u>436,657</u>	<u>285,273</u>
<b>Total deuda neta y patrimonio</b>	<u><b>6,277,236</b></u>	<u><b>5,297,958</b></u>
Ratio de endeudamiento	<u>93%</u>	<u>95%</u>

### 24. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano por Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán en el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante en el primer semestre del año 2020. A la fecha de emisión de este informe, debido al sector en el que opera la Compañía, la misma ha presentado una reducción de sus ingresos y operaciones, sin embargo, la Compañía ha establecido planes para reducir gastos y costos en proporciones similares para lograr un equilibrio entre sus ingresos, gastos y costos.