

**AVICOLA TOPO AVITOPPO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1.- OPERACIONES**

AVICOLA TOPO AVITOPPO Cía. Ltda., fue constituida en el cantón Cevallos, provincia de Tungurahua, el 21 de diciembre del 2017. Su objeto social principal es la crianza y comercialización de aves de corral.

Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, se encuentran cubiertas con los aportes de capital realizados por los socios.

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

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

**2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de AVICOLA TOPO AVITOPPO Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses). Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales, inversiones de corto plazo y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales, inversiones y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar, inversiones y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

### **2.7. Propiedades y equipo**

#### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

#### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

#### **2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES\*** (Continuación)

### **2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

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

### **2.8. Costos por préstamos**

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

### **2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registradas a valor nominal.

### **2.10. Impuesto a la Renta corriente y diferido**

El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reflejados en estados financieros bajo NIIF.

### **2.11. Beneficios a Empleados**

#### **2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales estimaciones realizadas por la Administración al final de cada período.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.11.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.12. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.13. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación al final del período.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos subsecuentes.

## **NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a saldos en caja e instituciones financieras locales.

## NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	1.150,96	1.343,00
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 20)	15.171,17	1.054.431,99
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	<u>71.001,06</u>	<u>49.015,63</u>
<b>Total</b>	<b><u>87.323,19</u></b>	<b><u>1.104.790,62</u></b>

## NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros, materiales y otros	65.375,00	18.000,00
Inventarios activos biológicos (1)	<u>227.815,72</u>	<u>74.723,78</u>
<b>Total</b>	<b><u>293.190,72</u></b>	<b><u>92.723,78</u></b>

(1) Corresponde a los costos incurridos para la crianza de aves de levante.

## NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde fundamentalmente a anticipos a proveedores y primas de seguros no devengadas.

## NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde al crédito tributario de impuesto a la Renta. (Ver Nota 13)

## NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Años de vida útil</u>
Vehículos	94.204,86	-	5 años
Equipo avícola	16.360,00	10.860,00	10 años
Otros equipos	2.681,46	1.000,00	10 años
Construcción en curso	251.091,33	-	
Instalaciones avícolas en curso (1)	2.239.198,58	-	
<b>Subtotal</b>	<b><u>2.603.536,22</u></b>	<b><u>11.860,00</u></b>	
<b>Menos - Depreciación acumulada</b>	<b><u>(11.567,79)</u></b>	<b><u>(456,10)</u></b>	
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	<b><u>2.591.968,43</u></b>	<b><u>11.403,90</u></b>	

**NOTA 9.- PROPIEDADES Y EQUIPO**  
(Continuación)

(1) Al cierre del ejercicio corresponden al valor de propiedades e instalaciones avícolas que se encuentran en trámite de formalización de escrituras a favor de la Compañía.

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año, neto	11.403,90	-
Adiciones / retiros, neto	2.591.676,22	11.860,00
Depreciación	<u>(11.111,69)</u>	<u>(456,10)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>2.591.968,43</u></b>	<b><u>11.403,90</u></b>

**NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a cuentas por pagar proveedores nacionales por compras de materia prima, activos fijos, insumos y suministros. Se incluyen saldos con compañía relacionada. (Ver Nota 20)

Se registra un valor en el largo plazo de US\$ 48.727,40 por compra de vehículos.

**NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>Obligaciones Corto Plazo</u>		<u>Obligaciones Largo Plazo</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco del Austro	-	123.334,31	-	587.228,25
Crediambato (1)	28.775,27	5.411,42	50.066,44	48.952,64
Banco Procredit (2)	209.556,86	-	1.311.089,70	-
Sobregiro	17.299,06	-	-	-
Intereses por pagar	<u>26.021,80</u>	<u>17.868,20</u>	-	-
<b>Total</b>	<b><u>281.862,99</u></b>	<b><u>146.613,93</u></b>	<b><u>1.361.156,14</u></b>	<b><u>636.180,89</u></b>

(1) Corresponde a una operación, con vencimiento hasta junio del 2022, genera una tasa de interés del 11.46% anual. Esta obligación cuenta con garantía de firmas de socio.

(2) Corresponde a varias operaciones, con vencimientos hasta mayo del 2026, generan tasas de interés entre 8.05% y 8.18%. Estas obligaciones cuentan con garantías de hipoteca de inmuebles.

## NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, corresponde:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	6.600,64	2.368,67
Con el IESS	2.312,11	2.014,11
Por beneficios de ley a empleados	10.364,59	2.912,57
Participación a trabajadores por pagar (Ver Nota 13)	1.229,35	-
<b>Total</b>	<b><u>20.506,69</u></b>	<b><u>7.295,35</u></b>

## NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La aplicación de la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar, no fue aplicable para la Compañía, debido a que registra saldos a favor de crédito tributario.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	8.195,66	(28.460,06)
15% participación empleados	(1.229,35)	-
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	6.966,31	(28.460,06)
Más gastos no deducibles	17.724,48	3.532,59
<b>Base imponible (pérdida sujeta a amortización)</b>	<b>24.690,79</b>	<b>(24.927,47)</b>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>6.172,70</b>	<b>-</b>
Artículo pagado	(269,19)	-
Retenciones en la fuente del año	(23.187,13)	(11.805,10)
Crédito tributario años anteriores	(11.805,10)	-
<b>Crédito Tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 8)</b>	<b><u>(29.088,72)</u></b>	<b><u>(11.805,10)</u></b>

**NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA  
(Continuación)**

De acuerdo a lo establecido en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

El análisis del impuesto a la renta diferido es como sigue:

	<u>2019</u>
Impuesto diferido del activo (1)	<u>838,76</u>
<b>Total</b>	<b><u>838,76</u></b>

(1) Corresponde a impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a préstamos con compañías relacionadas por US\$ 490.000; con vencimientos hasta agosto de 2020, generan tasas de interés del 8.95% y 9.50% anual. (Ver Nota 20)

**NOTA 15.- OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con terceros (1)	155.389,44	80,51
Negociación de cartera (2)	258.384,05	-
Otros pasivos	<u>679,86</u>	<u>40,50</u>
<b>Total</b>	<b><u>414.453,35</u></b>	<b><u>121,01</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a crédito renovable con persona natural, cuyo vencimiento es en enero de 2020 y genera una tasa de interés del 12% anual.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a obligaciones con empresas que realizan factoring - negociaciones de cartera. Tiene una tasa de descuento del 18%.

## NOTA 16.- PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 2019</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	628,36	265,35	893,71
Provisión	1.888,35	1.134,13	2.822,48
Reversos	(95,79)	-	(95,79)
Pagos	-	(51,82)	(51,82)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>2.220,92</b>	<b>1.347,66</b>	<b>3.568,58</b>

  

	<u>Diciembre 2018</u>		<u>Total</u>
	<u>Jubilación</u>		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Saldo al inicio del año	-	-	-
Provisión	628,36	265,35	893,71
<b>Saldo al cierre</b>	<b>628,36</b>	<b>265,35</b>	<b>893,71</b>

## NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, está constituido por 10.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

## NOTA 18.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, corresponde principalmente a ingresos por la venta de aves, balanceado y otros.

## NOTA 19.- COSTO Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre, los costos de operación y gastos se conforman:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Costo de operación:</b>		
Materia Prima	1.888.906,19	983.302,48
Mano de Ohrs	129.585,07	80.202,48
Costos de producción	207.100,48	96.889,25
<b>Total costos de operación</b>	<b>2.225.571,72</b>	<b>1.140.394,21</b>

**NOTA 19.- COSTO Y GASTOS OPERACIONALES**  
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Sueldos y demás remuneraciones	10.106,13	8.050,65
Aportes y beneficios sociales	2.222,35	1.655,29
Impuestos, contribuciones y otros	31.820,63	3.850,32
Depreciaciones	-	456,10
Mantenimiento y reparaciones	67,86	687,50
Suministros	361,07	302,39
Otros gastos (1)	<u>14.860,56</u>	<u>22.317,48</u>
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>59.438,60</b>	<b>37.319,73</b>

(1) Incluye principalmente honorarios, seguros, entre otros.

**NOTA 20.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los principales saldos al 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar relacionadas:</b>		
Sr. Germánico Holguín	5.171,17	1.054.431,99
Avihol Cia. Ltda.	<u>10.000,00</u>	-
<b>Total (Ver Nota 5)</b>	<b>15.171,17</b>	<b>1.054.431,99</b>
<b>Cuentas y documentos por pagar:</b>		
Avihol Cia. Ltda (Ver Nota 10)	<b>36.489,10</b>	<b>41.750,31</b>
<b>Cuentas por pagar relacionadas:</b>		
Avihol Cia. Ltda	110.000,00	75.200,00
Ambiovet Cia. Ltda	<u>380.000,00</u>	<u>280.000,00</u>
<b>Total (Ver Nota 14)</b>	<b>490.000,00</b>	<b>355.200,00</b>

**NOTA 21.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

## **NOTA 21.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Continuación)**

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

## **NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

Durante el año 2019, se emitieron leyes y reglamentación importante; las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 467 del 12 de abril de 2019, se publicó la Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC19-0003, en la cual se establecen las normas relativas a los ingresos, provisión para cuentas incobrables, anticipo y tarifa del impuesto a la renta, operaciones con partes relacionadas, entre otros; los aspectos más relevantes de esta Circular son:
  - Las sociedades que estén bajo la condición de micro y pequeñas empresas, así como exportadores habituales de bienes, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta; en el caso de exportadores habituales aplica esta reducción siempre y cuando se mantenga o incremente el empleo.
  - Las nuevas microempresas que inicien actividades a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la renta durante 3 años.
  - Detalla y ejemplifica el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, el cual debe ser individualizado por cliente. Adicionalmente especifica que los reversos de las provisiones deben afectar a las calculadas individualmente.
- Mediante Registro Oficial No. 495 del 27 de mayo de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. CPT-RES-2019-003, en la cual se establecen las condiciones y límites para la devolución del Impuesto al Valor Agregado, a favor de los exportadores de servicios; especificando que esta devolución aplicará a exportadores habituales, se incluye también límites de devolución, entre otros.
- Mediante Registro Oficial No. 524 del 5 de julio de 2019, se modificó el Art 77 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el cual se especifica que el anticipo de impuesto a la renta debe ser pagado en 5 cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre.
- Mediante Registro Oficial No. 31 del 3 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC19-00000043, en la cual se expiden las normas para el tratamiento de dividendos; especificando la forma de cálculo de la retención por el reparto de dividendos, el correspondiente crédito tributario, entre otros aspectos.

**NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

- Mediante Registro Oficial No. 39 del 13 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, en la cual se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades; especificando las entidades que deben aplicar NIIF completas y NIIF para Pymes.
- Mediante Registro Oficial No. 71 del 30 de octubre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicó la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0015, en la cual se emite el Instructivo sobre sociedades de interés público; que resume la obligatoriedad de someter a auditoría externa a aquellas sociedades que excedan US\$ 500.000 en su monto de activos a partir de la publicación de la Resolución.
- Mediante Registro Oficial No. 88 del 26 de noviembre de 2019, el Comité de Política Tributaria, con Resolución CPT-RES-2019-005, estableció el procedimiento para la aplicación del beneficio de rebaja de 3 puntos en la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes.
- Mediante Registro Oficial No. 96 del 9 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0020, en la cual se expiden las normas para prevención de lavado de activos, entre los principales aspectos establece que los sujetos obligados deben actualizar el manual de prevención hasta el 31 de marzo de 2020.
- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre del 2019, se expide la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria"; entre los principales aspectos establece:
  - Tratamiento de provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal y desahucio.
  - Se incorporan cambios en el tratamiento de los dividendos pagados a sujetos residentes y no residentes.
  - Se modifica el tratamiento para provisiones de desahucio y pensiones jubilares patronales, las cuales serán deducibles siempre y cuando en el caso de jubilación cumplan con las condiciones establecidas en la normativa.
  - Se realizan modificaciones para la aplicación de gastos deducibles a personas naturales con ingresos mayores a US\$ 100.000.
  - Se incluye una modificación del impuesto a la renta para actividades agropecuarias en etapa de producción o comercialización, que podrán acogerse a un impuesto a la renta único de acuerdo a la tabla establecida en la Ley.

## **NOTA 22.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES** (Continuación)

- Se incorpora el pago anticipado de impuesto a la renta de manera voluntaria para los sujetos pasivos.
- Se sustituye los sujetos que actuarán como agentes de retención únicamente para quienes sean calificados por el Servicio de Rentas Internas.
- Se incluyen algunas reformas relacionadas al IVA.
- Se incorpora en la Ley un régimen impositivo simplificado para microempresas aplicables para impuesto a la renta, IVA e ICE.
- Se incorpora una contribución única y temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$ 1 millón en el año 2018, conforme a tabla establecida en la Ley.
- En la disposición transitoria cuarta, establece por única vez la reducción del 10% al impuesto a la renta por el ejercicio económico 2019, para contribuyentes domiciliados en ciertas provincias y cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, que fueron afectados por los incidentes derivados de la paralización.

## **NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Debido a que las ventas corresponden a una empresa solvente, bajo un convenio pre-determinado, no existen riesgos de crédito significativos.

**Riesgo de liquidez:** La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

## **NOTA 23.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

La Administración maneja el riesgo de liquidez utilizando facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición de capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ (1.116.183)

Índice de liquidez: 6%

Pasivos Totales / Patrimonio: 46,78 veces

Deuda financiera / activos totales: 54%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

## **NOTA 24.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

## **NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 14 de abril de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.