

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1 . INFORMACIÓN GENERAL

Norvenpro S.A. (la Compañía), fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 16 de julio de 1996, mediante Resolución No. 96-2-1-1-003381 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de agosto de 1996.

Sus operaciones consisten principalmente en la fabricación, elaboración, importación, exportación, compra, comercialización, venta, distribución y representación de toda clase de instrumentos y equipo médico, suministros hospitalarios, medicamentos, insumos médicos y farmacéuticos, instrumental para laboratorios; su domicilio tributario es Av. M.H.Alcivar Mz. 301 Sl. 8 edificio Kennedy Plaza en la Cdla. Kennedy Norte con intersección en Eugenio Almazán. La superintendencia de Compañía le asignó el Expediente No. 75049, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0991362290001.

La compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

Los estados financieros de Norvenpro S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 10 de julio de 2020 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

2 . BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, quien de acuerdo al Art. 433 la faculta para expedir regulaciones, reglamentos y resoluciones que considere necesarios para el buen gobierno, vigilancia y control de las compañías sujeta a su supervisión.

Los estados financieros adjuntos de la compañía son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes. emitidas por el IASB, vigentes al 31 de diciembre de 2019, y han sido aplicable de manera uniforme las políticas contables en la preparación de sus estados financieros con relación al año anterior.

La información contenida en sus estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, el que expresamente confirma que en su preparación se han aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los estados financieros surgen de los registros de contabilidad de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico, menos por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tales como se explican en el resumen de políticas contables significativas incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dado en el intercambio de los activos. Los estados financieros se presentan en US dólares.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los estimados y supuestos contables son críticos para los estados financieros se describen en la nota 4.

Los estados financieros fueron preparados considerando “valores de liquidación de activos y pasivos”; debido a que el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID-19 como pandemia. Posteriormente, (fecha que corresponda de cada país o región), el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en (país o región), emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras que han afectado significativamente la posibilidad de generar ingresos y hacer frente a las obligaciones financieras, además de cumplir convenios operativos y financieros, entre otros; lo cual incide sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y la totalidad de los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo; por lo que se ha decidido iniciar el proceso de liquidación, de acuerdo con las disposiciones legales en vigencia”.

3 . RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.01 . Efectivo y equivalente de efectivo.-

El rubro efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo incluye además los depósitos de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.02 . Instrumentos financieros, reconocimiento inicial y medición posterior.-

(a) Activos financieros.-

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del ámbito de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) sección 11, son clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidos hasta su vencimiento, inversiones financieros disponibles para la venta, opciones de compras, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable más, en el caso de los activos que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha de la compraventa, es decir, la fecha en que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen el efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relación de cobertura según se define en la sección 11.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable, y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados.

La compañía no tiene ningún activo financiero como un activo financiero al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran al valor nominal de las facturas comerciales y están presentadas netas de provisión para cuentas de cobranzas dudosa, la cual se determina sobre la base de la revisión y evaluación específica de las cuentas pendientes al cierre de cada mes por parte de la Administración.

Las pérdidas que resulten de un deterioro de valor se reconocen en el estado de resultados.

Las cuentas por cobrar deterioradas se castigan cuando se identifican como tales.

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

Baja en cuenta

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

- 1 . Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- 2 . Se hallan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (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 sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la compañía siga comprometida con el activo.

En este último caso, la compañía también reconocerá el pasivo relacionado.

El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la compañía haya retenido.

Un compromiso firme que toma 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 podría estar obligada a pagar.

(b) Deterioro de los activos financieros .-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en las condiciones de morosidad, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

(c) Pasivos financieros.-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del ámbito de la sección 11 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, opciones de venta sobre el interés no controlador, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

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

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y diversas y obligaciones financieras.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación de la siguiente manera:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado.

La compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Baja en cuenta

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo 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 entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

(d) Compensación de instrumentos financieros .-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(e) Valor razonable de los instrumentos financieros.-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina en base a los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.

Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.03 . Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

3.04 . Propiedades y equipos .-

Las propiedades y equipos se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación acumuladas. El costo de las propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso y gastos.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedades y equipos se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al costo de producción o gasto según correspondan, en el periodo en el que estos se incurren.

Los gastos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedades y equipos se capitalizan por separado, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. En el caso de que el componente que se reemplaza no se haya considerado como un componente separado del activo, el valor de reemplazo del componente nuevo se usa para estimar el valor en libros del activo que se reemplaza.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva. Los trabajos en curso no se deprecian.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar a su valor razonable menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera sustancialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si revierte una disminución en la revaluación previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros es contabilizada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de estos activos relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El costo o valores revalorizados de propiedades y equipos se deprecian de acuerdo al método de línea recta.

Mantenimiento y reparaciones mayores .-

Los gastos de mantenimiento mayor comprenden el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Depreciación.-

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las otras propiedades, y equipo y las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones y equipos	10
Mobiliario y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y, de ser necesario, se ajustan prospectivamente.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.05 . Deterioro de activos no financieros .-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado.

Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para compañías que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

3.06 . Provisiones - General.-

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Cuando la compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto.

El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.07 . Beneficios a los empleados.-

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios post empleo

Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las provisiones para jubilación patronal se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido de un perito independiente y calificado descontando los flujos de salida de efectivo.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

3.08 . Impuesto a la renta.-

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

3.09 . Capital social.-

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

3.10 . Pasivos y activos contingentes.-

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros a menos que la posibilidad de la utilización de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan solo si es probable su realización.

3.11 . Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos corresponden al valor razonable de las ventas de sus productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con las ventas hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando ha entregado los productos al cliente de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos y beneficios asociados a esos bienes.

3.12 . Reconocimiento de costos y gastos.-

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

El costo de venta se reconoce en resultados en la fecha de entrega del producto al cliente, simultáneamente con el reconocimiento de los ingresos por su venta.

Los otros costos y gastos se reconocen sobre la base del principio del devengo independientemente del momento en que se paguen y, de ser el caso, en el mismo período en el que se reconocen los ingresos con los que se relacionan.

3.13 . Estado de flujo de efectivo.-

Para la preparación del Estado de flujos de efectivo, la compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo mantenido en caja y en instituciones del sistema financiero.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.14 . Clasificación de saldos en corriente y no corriente.-

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4 . USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios importes incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicio y/o estimados. Estos juicios y supuestos contables se basan en el mejor criterio de la Gerencia acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa, no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones contables por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. En opinión de la Administración, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Administración de la compañía no espera que las variaciones, si las hubiera, tengan un efecto importante sobre los estados financieros. Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos realizadas por la Gerencia en la preparación de los estados financieros incluyen:

- | | | |
|---|---|-----------|
| - Estimación de la vida útil de activos, con fines de depreciación y amortización | - | Nota 3.04 |
| - Revisión de valores en libros de activos y cargos por deterioro de activos no financieros | - | Nota 3.05 |
| - Provisiones - General | - | Nota 3.06 |
| - Beneficios a los empleados | - | Nota 3.07 |
| - Impuestos a la renta | - | Nota 3.08 |

5 . GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades, con el fin de determinar el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de la administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la compañía.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía:

a) Riesgo de mercado.-

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

b) Riesgo de crédito.-

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros (clientes) de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, generando posibles pérdidas.

Cuentas por cobrar comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas se otorga un plazo de cobro que no va más allá de los 60 días plazo debido al giro del negocio, y del historial de recuperación, la Administración estima que el riesgo de crédito es mínimo.

c) Riesgo de liquidez.-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. La compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos pasivos.

La compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

6 . GESTIÓN DE CAPITAL

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

La gestión de capital se refiere a la administración de los fondos de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

La administración trata de mantener un equilibrio entre la mayor rentabilidad que podría ser posible con el mayor nivel de obligaciones con bancos e inversionistas y de las ventajas y seguridad que proporciona la posición de capital. La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

7 . EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

		2019	2018
	Detalle		
Caja		350	350
Bancos	(1)	1,703	256,340
Inversiones menores a 90 días		18	-
Total		2,071	256,690

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo esta compuesto como sigue:

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Detalle		
Banco Pichincha	432	14,400
Banco Promérica	46	221,515
Mutualista Pichincha	954	302
Banco del Litoral	271	142
Banco Machala	-	19,981
Total	1,703	256,340

8 . ACTIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

		2019	2018
Detalle			
Comerciales	(a)	527,337	278,006
No comerciales	(b)	425,501	391,786
(-) Provisión para cuentas incobrables	(c)	-8,466	-3,590
Total		944,372	666,202

- (a) Tienen su origen en el giro normal y ordinario del negocio en operaciones típicas como son las ventas contribuyendo en el desarrollo normal de la actividad económica.
La característica principal es que incluye todos los recursos a percibir dentro de un año, lo que se conoce como corto plazo o corriente es decir en menos de 90 días con la respectiva documentación de acuerdo al reglamento de comprobantes de venta y retención.

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Detalle		
Cuentas por cobrar a relacionados	346,940	134,159
Anticipo a proveedores	22,054	58,946
Anticipo a empleados	3,398	14,128
Anticipo por comisiones	1,997	107,800
Otros pagos anticipados	9,195	61,042
Otras cuentas por cobrar	41,917	15,711
Total	425,501	391,786

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

(c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento es como sigue:

Movimiento	2019	2018
Saldo Inicial	3,590	-
Provisión del año	4,876	3,590
Saldo Final	8,466	3,590

(1) En opinión de la Administración, considera que la compañía no necesita de una mayor estimación para cuentas de cobro dudoso, debido a que sus clientes cancelan sus créditos oportunamente y a la efectividad del departamento de cobranzas.

9 . INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Detalle	2019	2018
Inventarios	711,327	570,818
Inventarios de suministros	4,318	4,318
Inventarios en tránsito	116,038	35,758
Total	831,683	610,894

(1) Los inventarios se encuentran libres de prenda o gravamen.

10 . PROPIEDAD Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Saldo al 01-01-2019	Adición	Transferencia y/o retiro	Saldo al 31-12-2019
Terrenos		140,355	-	140,355
Edificios	343,439	-	-	343,439
Instalaciones	9,046	-	-	9,046
Maquinaria	34,499	-	-5,794	28,705
Muebles y enseres	49,305	-	-22,780	26,525
Equipo de computación	43,328	-	-18,390	24,938
Vehículos	86,760	-	-	86,760
	566,377	140,355	-46,964	659,768
Depreciación acumulada	-130,111	-41,007	46,964	-124,154
Total	436,266	99,348	-	535,614
	Saldo al 01-01-2018	Adición	Transferencia y/o retiro	Saldo al 31-12-2018
Edificios	194,594	148,845	-	343,439
Instalaciones	9,046	-	-	9,046
Maquinaria	33,545	954	-	34,499
Muebles y enseres	48,345	960	-	49,305
Equipo de computación	34,774	8,554	-	43,328
Vehículos	65,232	21,528	-	86,760
	385,536	180,841	-	566,377
Depreciación acumulada	-92,069	-38,042	-	-130,111
Total	293,467	142,799	-	436,266

11. INTANGIBLES

Corresponde a las licencias, marcas, patentes adquiridas a un tercero que se amortizan según su vida útil, máximo a 5 años. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

12 . OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

		2019	2018
	Detalle		
A corto plazo		69,854	38,957
A largo plazo		180,652	114,886
Total	(a)	250,506	153,843

(a) Corresponde a los siguientes préstamos:

		2019	2018
	Vencimiento por año		
2019		-	38,957
2020		69,854	36,509
2021		61,174	24,373
2022		54,654	13,501
2023		35,317	13,501
2024		16,006	13,501
2025		13,501	13,501

Total	(a)	250,506	153,843
--------------	------------	----------------	----------------

Vencimiento por banco y pagaré

Banco Machala.- Con vencimiento
Septiembre de 2021 y tasa del 9.76%

21,745 32,590

Banco Promerica.- Con vencimiento
febrero de 2024 y tasa del 9.76%

51,924 -

Banco Promerica.- Con vencimiento
Abril de 2020 y tasa del 9.76%

4,636 11,991

Banco Litoral.- Con vencimiento
Septiembre de 2020 y tasa del 5.06%

7,980 16,557

Mutualista Pichincha.- Con
vencimiento Enero de 2025 y tasa del
9.10%

81,007 92,704

Almax.- Con vencimiento marzo de
2023 y tasa del 12.00%

83,214 -

Total		250,506	153,842
--------------	--	----------------	----------------

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

13 . CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Detalle		
Proveedores locales	148,526	60,597
Proveedores Exterior	330,905	236,212
Tarjetas de crédito	24,712	24,775
Sobregiros	47,431	-
Total	551,574	321,584

14 . BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

		2019	2018
Detalle			
Beneficios a empleados corto plazo	(a)	50,522	140,346
Beneficios a empleados largo plazo	(b)	480,650	362,043
Total		531,172	502,389

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

		2019	2018
Detalle			
Sueldos por pagar		-	158
Fondos de Reserva		2,767	2,767
Décimo Tercer Sueldo		4,256	5,577
Décimo Cuarto Sueldo		15,564	14,645
Vacaciones		-	9,783
Participación trabajadores	(1)	27,935	107,416
Total		50,522	140,346

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicables a las utilidades liquidadas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Movimiento		
Saldo Inicial	107,416	-15,278
Provisión del año	27,935	107,416
Pago	-107,416	15,278
Saldo Final	27,935	107,416

- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

	2019	2018
Detalle		
Jubilación Patronal	354,736	273,337
Desahucio	125,914	88,706
Total	480,650	362,043

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen 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 hubieran 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. 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.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15 . ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS

(a) Activo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Detalle	2019	2018
Crédito Tributario IVA	3,180	4,638
Retenciones en la fuente IR	34,408	40,389
Impuesto a la Renta ISD	65,374	129,955
Total	102,962	174,982

(b) Pasivo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Detalle	2019	2018
Retenciones de IR por pagar	10,051	36,150
Impuesto a la renta por pagar (1)	125,227	216,573
Total	135,278	252,723

(1) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable (Base de cálculo de impuesto a la renta). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Utilidad antes participación trabajadores y de impuesto a la renta.	186,229	716,106
Menos:		
15% participación de trabajadores 14	27,935	107,416
Más:		
Gastos no deducibles	342,612	257,602
Base de cálculo de impuesto a la renta	500,906	866,292
Impuesto a la renta del período corriente	125,227	216,573

(2) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(2.1) 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.

(2.2) Tasa del impuesto a la renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta en 3% adicional (28% en año 2018 y 25% en el año 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2018 (25% en el año 2017).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%.

(2.3) Anticipo del impuesto a la renta

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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 para el pago del impuesto a la renta que 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.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

La Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre del 2016, establece que el SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definido por la Administración Tributaria.

(2.4) 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 de 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.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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 (22% o 25%).

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 (22% o 25%).

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 de Impuesto a la Renta.

(2.5) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) 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 generados 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.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

-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.

-Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

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.

(2.6) Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación d empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial N° 309.

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

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

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

-Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

-Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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

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

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

(2.7) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La compañía no se encuentra obligada a presentar informe de precios de transferencia debido al monto de sus transacciones.

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

(2.8) Revisión Fiscal

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019.

(c) Activo por impuestos diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Detalle	2019	2018
Por desahucio	11,641	7,707
Por Jubilación Patronal	20,350	16,796
Total	31,991	24,503

16 . CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Aportaciones de capital (En miles de Dólares)	Participación accionaria
Jaime Calderon	Ecuatoriana	9,000	9,000	50.00%
Teresita Gonzalez	Ecuatoriana	6,300	6,300	35.00%
Maria Gonzalez	Ecuatoriana	2,700	2,700	15.00%
Total		18,000	18,000	100.00%

17 . RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

18 . RESULTADOS ACUMULADOS

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF: De acuerdo a la Resolución NO. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías para el tratamiento prospectivo de los efectos de la adopción por primera vez de las NIIF si este fuese negativo (saldo deudor) podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

19 . INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

Detalle		2019	2018
Ventas del giro ordinario	(a)	3,730,987	4,352,514
Servicios Técnico	(a)	1,050	420
Otros Ingresos	(b)	32,618	1,294
Total		3,764,655	4,354,228

- (a) Corresponde principalmente a la venta de instrumentos, equipos médicos y suministros. Adicionalmente, también se genera ingresos por el servicio técnico de mantenimiento y reparación del equipo vendido.
- (b) Corresponde principalmente a los ingresos obtenidos por las inversiones temporales en Instituciones financieras locales y diferencial cambiario.

20 . COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, este saldo se desglosa como sigue:

(a) Costo de ventas.-

Detalle		2019	2018
Ventas del giro ordinario		1,669,016	1,628,603
Servicios Técnico		659	52
Otros costos		9,553	324,924
Total		1,679,228	1,953,579

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

(b) Gastos de administración.-

	2019	2018
Detalle		
Sueldos, beneficios y otros	608,700	642,553
Participación trabajadores	27,935	107,416
Honorarios y servicios prestados	342,144	282,665
Contribuciones, multas e impuestos	29,988	30,154
Servicios básicos	28,751	37,940
Depreciaciones	41,007	38,042
Mantenimiento y reparaciones	88,579	71,718
Combustibles y Lubricantes	5,304	3,717
Papelería ,útiles de oficina y limpieza	14,740	18,899
Seguros	10,956	7,837
Provisión de Cuentas Incobrables	4,876	3,590
Legales	3,489	6,570
Transportes y fletes	31,572	50,597
Amortizaciones	2,174	2,174
Baja de inventarios	2,390	-
Arriendos	-	3,424
Pérdida en venta de Activos	20,694	-
Otros gastos	26,638	51,168
Total	1,289,937	1,358,464

(c) Gastos de ventas.-

	2019	2018
Detalle		
Sueldos, beneficios y otros	258,621	189,740
Atención al cliente	53,320	29,730
Comisiones y bonos	266,608	158,395
Combustibles y Lubricantes	276	74
Representación	355	589
Publicidad	18,318	17,630
Otros gastos	1,443	2,470
Total	598,941	398,628

Norvenpro S.A.

Notas a los estados financieros

Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- (d) Gastos Financieros.- Corresponde a los costos bancarios como comisiones, notas de débitos de servicios y certificaciones de cheques.

21 . SANCIONES

21.01 . De la Superintendencia de Compañías del Ecuador.-

No se han aplicado sanciones a Norvenpro S.A. , a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

21.02 . De otras autoridades Administrativas.-

No se han aplicado sanciones a Norvenpro S.A. , a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades Administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2019 y 2018.

22 . EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo de 2020, posterior al periodo sobre el que se informa, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, (fecha que corresponda de cada país o región) el Gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en (país o región), emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al periodo sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro.



Sr. Juan Carlos García
Gerente General



CPA. Annabel Macías Briones
Contador General Reg. Prof. G15908