

**ESROBROSS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018**

---

**1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones**

**ESROBROSS CIA. LTDA.**, se constituyó el cuatro de marzo de mil novecientos noventa y nueve en la ciudad de Guayaquil - Ecuador e inscrita el nueve de abril del mismo año de fojas 86.797 a 86.812, número 16.790 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 38.213 del Repertorio.

Siendo su domicilio legal en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador.

Su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría externa y asesoramiento tributario.

La Compañía se encuentra calificada y registrada en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para ejercer las funciones de Auditor Externo con el Registro Nacional No.SC-RNAE-2 - 476.

Mediante Resolución SC.IMV.DJMV.AYR.G.09.0004628 del 5 de agosto del 2009, la Compañía se encuentra inscrita en el Catastro Público del Mercado de Valores como Auditora Externa, bajo el No. 2009-2-14-00044.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

**a) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**b) Base de medición**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Las notas a los Estados Financieros que se adjuntan, se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensión y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad ( NIC ) # 1, cada partida significativa expuesta en los estados financieros auditados se encuentran referenciadas a su respectiva nota.

**c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

**d) Efectivo y equivalente de efectivo**

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

**e) Instrumentos financieros**

**- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

**- Clasificación y medición posterior de los activos financieros**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

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

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

**- Instrumentos financieros por categoría**

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo, como se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	
	2019	2018
<b>Activos Financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	20.073	26.460
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	50.695	33.009
<b>Total activos financieros</b>	<b>70.768</b>	<b>59.469</b>
<b>Pasivos Financieros:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	5.966	6.958

**Préstamos y cuentas por cobrar.** Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento.

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

**f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

**g) Propiedades y Equipos**

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Tasas</b>
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehiculos	20%

El gasto de depreciación de los Activos Fijos, se registran en los resultados del año.

**h) Deterioro de activos no financieros**

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

**i) Impuesto a las ganancias**

- **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22%, en el ejercicio 2019 y 2018, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2019, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2019 se determinará con base en:

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria. .

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta Sociedades, ósea mantendrán la tarifa del 22% en el 2019.

**2019**

**Concepto de:**

Micro empresa:	Es aquella que posee entre 1 y 9 empleados, tienen ventas o ingresos brutos anuales iguales o menos a US\$ 300.000.
Pequeña empresa:	Es aquella que posee entre 10 y 49 empleados y US\$300.001, y US\$1'000.000

Al 31 de diciembre del 2018 y de acuerdo con el artículo 28 de la **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior.
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley se establece:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

**- Impuesto a la renta 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.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas 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 por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

**j) Beneficios a Empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada año por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

**Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan con referencia a la tasa promedio de interés de los bonos del Gobierno del Ecuador de largo plazo entre 10 y 20 años en el mercado nacional, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

**Participación a trabajadores.-** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

**k) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo, Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

**D) Capital contable, reservas y distribución de dividendos**

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

**- Reservas**

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**- Otro Resultado integral - por remediones del pasivo por beneficios definidos**

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

**- Distribución de dividendos**

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Socios, previo a la fecha de reporte.

**m) Estado de Resultado Integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

**n) Estado de flujo de efectivo**

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

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

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

**o) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos en actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio hacia el comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta y la respectiva retención. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

**p) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

**q) Políticas y procedimientos de administración de capital**

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

**r) Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Deterioro de activos no corriente.- la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

### **s) Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

## **3. Riesgo de Instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

**4. Normas nuevas emitidas y revisadas**

Durante los años 2019 y 2018, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2019 y 2018, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

**- Normas internacionales emitidas**

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

**2019**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

**2018**

**NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS PARA 2018**

Los siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

- dos nuevas Normas: NIIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos en Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIIF 15);
- una modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones la NIIF 4);
- modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión;
- un conjunto de Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y,
- una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

Además, un Documento de Práctica NIIF, Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, que fue publicado en septiembre de 2017.

La siguiente tabla proporciona la publicación y fechas de vigencia de los pronunciamientos enumerados anteriormente.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

<b>Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica</b>	<b>Cuando se emitió</b>	<b>Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señala otra cosa)</b>
NIIF 9 Instrumentos Financieros	septiembre de 2015	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes,  Fecha de vigencia de la NIIF 15, y Aclaraciones a la NIIF 15	mayo de 2014  septiembre de 2015 abril de 2016	1 de enero de 2018
Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones propuestas a la NIIF 2)	junio de 2016	1 de enero de 2018
Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	septiembre de 2016	1 de enero de 2018 (algunos aspectos pueden aplicarse de forma anticipada si se aplica de forma anticipada la NIIF 9)
Transfers of Investment Property (Modificaciones a la NIC 40)	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1 Modificaciones a la NIC 28	diciembre de 2016	1 de enero de 2018 1 de enero de 2018
CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Documento de Prácticas de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa	septiembre de 2017	n/a

**NORMAS NUEVAS**

**NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 Instrumentos Financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

El Consejo ha pretendido siempre que la NIIF 9 sustituya a la NIC 39 en su totalidad. Sin embargo, en respuesta a las peticiones de las partes interesadas de que la contabilidad de instrumentos financieros deba mejorarse con rapidez, el Consejo dividió su proyecto para sustituir la NIC 39 en tres fases principales. A medida que el Consejo completó cada fase, creó capítulos en la NIIF 9 que sustituyeron los requerimientos correspondientes de la NIC 39.

En julio 2014 terminó ese trabajo cuando el Consejo emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye:

- (a) un modelo para clasificar los activos financieros que se basa en las características de los flujos de efectivo y el modelo de negocio en el que se mantienen;
- (b) un modelo para clasificar pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (o pérdidas) que se deben al deterioro (o mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad sobre los pasivos financieros que haya optado por medir al valor razonable;

<b>Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica</b>	<b>Cuándo se emitió</b>	<b>Fecha de vigencia</b> (aplicación anticipada a menos que se señala otra cosa)
Ventas o Aportaciones de Activos (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28)	septiembre de 2014	Postpuesta indefinidamente
NIIF 16 Arrendamientos	enero de 2016	1 de enero de 2019 (puede aplicarse de forma anticipada si se aplica la NIIF 15)
NIIF 17 Contratos de Seguro	mayo de 2017	1 de enero de 2021
CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	junio de 2017	1 de enero de 2019
Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23	diciembre de 2017	1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	20.073		26.460
<b>Total</b>	<b>20.073</b>		<b>26.460</b>

- 1) Al cierre del año 2019 y 2018, el saldo en bancos corresponde al disponible que se encuentra en el Banco del Pacífico; el cual se utiliza para el giro del negocio. La calidad crediticia de los fondos disponibles por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

**2019**

Monto US\$	Calidad Crediticia	Perspectiva	Banco/Institución
20.073	AAA	Estable	Pacífico

**2018**

Monto US\$	Calidad Crediticia	Perspectiva	Banco/Institución
26.240	AAA	Estable	Pacífico

**6. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Cientes (1)	35.919		13.363
Compañías Relacionadas (Nota 19)	13.237		15.064
Otras Cuentas por cobrar	3.487		4.039
Depósito en Garantía	1.500		1.500
Provisión por Deterioro	(3.448)		(957)
<b>Total</b>	<b>50.695</b>		<b>33.009</b>

- 1) Incluye principalmente los valores por cobrar por concepto de Prestación de servicios a: Corporación Jarrin Herrera Cía. Ltda. por US\$5.456; Soprisa S.A. por US\$3.920; Acuivalcorp s.a. por US\$2.750; Hurglobal S.A. por US\$2.750; Senapro Cía. Ltda. por US\$2.743; Fideicomiso los Ángeles por US\$1.820; entre otros menores.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

**7. Activos por Impuestos Corrientes**

Conformado por:

	<b>2019</b>	<b>US\$</b>	<b>2018</b>
Crédito Tributario de I.R. a favor de la Compañía (1)	10.225		6.480
I.V.A. en Compras	-		204
<b>Total</b>	<b>10.225</b>		<b>6.684</b>

1) Corresponde a Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta por los años 2016 hasta el año 2019.

**8. Propiedades y Equipos**

Conformado por:

**2019**

	<b>COSTO</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULDA</b>	<b>NETO</b>
		<b>US\$</b>	
Instalaciones	9.227	(5.685)	3.542
Muebles y Enseres	8.698	(7.490)	1.208
Equipos de Computación	14.402	(12.512)	1.890
Vehículos	25.848	(8.185)	17.663
<b>TOTALES</b>	<b>58.175</b>	<b>(33.872)</b>	<b>24.303</b>

**2018**

	<b>COSTO</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULDA</b>	<b>NETO</b>
		<b>US\$</b>	
Instalaciones	9.226	(4.763)	4.463
Muebles y Enseres	8.698	(6.620)	2.078
Equipos de Computación	13.842	(11.244)	2.598
Vehículos	25.848	(3.016)	22.832
<b>TOTALES</b>	<b>57.614</b>	<b>(25.643)</b>	<b>31.971</b>

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

El movimiento de propiedades y equipos, fue como sigue:

<b>COSTO</b>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	57.614	30.364
Adiciones	561	27.254
Ajustes	-	(4)
<b>Total</b>	<b><u>58.175</u></b>	<b><u>57.614</u></b>

<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(25.643)	(19.249)
Adiciones	(8.229)	(5.845)
Ajuste	-	(549)
<b>Total</b>	<b><u>(33.872)</u></b>	<b><u>(25.643)</u></b>

**9. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	27	550
Tarjeta de crédito (1)	5.939	6.408
<b>Total</b>	<b><u>5.966</u></b>	<b><u>6.958</u></b>

1) Corresponde a la tarjeta de crédito corporativa de la empresa.

**10. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	1.119	301
Con el IESS (1)	2.236	2.151
Beneficios Sociales por pagar (2)	2.999	2.175
Participación trabajadores (3)	374	1.166
<b>Total</b>	<b><u>6.728</u></b>	<b><u>5.793</u></b>

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

1) Conformado por:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Provision</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
9.45% Aportes Individuales	612	5.854	5.817	649
11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	722	6.907	6.863	766
1% Secap - Iece	65	620	616	69
Préstamos Quirografarios	23	282	282	23
Préstamos Hipotecarios	729	8.747	8.747	729
<b>Total</b>	<b><u>2.151</u></b>	<b><u>22.410</u></b>	<b><u>22.325</u></b>	<b><u>2.236</u></b>

2) Conformado por:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Décimo Tercer Sueldo	451	5.163	4.137	1.477
Décimo Cuarto Sueldo	1.475	2.609	2.811	1.273
Fondos de Reservas	1	-	-	1
Otras retenciones empleados	248	2.985	2.985	248
<b>Total</b>	<b><u>2.175</u></b>	<b><u>10.757</u></b>	<b><u>9.933</u></b>	<b><u>2.999</u></b>

3) Conformado por:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u>
Participación de trabajadores	1.166	374	1.166	374
<b>Total</b>	<b><u>1.166</u></b>	<b><u>374</u></b>	<b><u>1.166</u></b>	<b><u>374</u></b>

**11. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	15.683	15.778
Bonificación por Desahucio	7.302	5.364
<b>Total (1)</b>	<b><u>22.985</u></b>	<b><u>21.142</u></b>

1) Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía realizó la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio según el estudio actuarial realizado, reconociendo una parte en Otros Resultados Integrales y otra parte en el pasivo registrado, sin embargo no se reconoció un impuesto diferido sobre esta provisión y se envió todo el valor como un gasto no deducible.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

**12. Capital Social**

El capital de la compañía está conformado por 50.000 participaciones de US\$ 1 cada una, La Composición de Socios de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Socios</u>	<u>% de Participaciones</u>		<u>Capital Social</u>		<u>Nacionalidad</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Cordova Vera Steven	3%	3%	1.350	1.350	Ecuador
Del Pino Rubio Juan	3%	3%	1.500	1.500	Ecuador
Escalante Ramírez Henry	8%	8%	4.050	4.050	Ecuador
Escalante Roha Henry	84%	84%	41.750	41.750	Ecuador
Rizzo Palma Tania	3%	3%	1.350	1.350	Ecuador
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	

**13. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía efectuó la apropiación de US\$176.

**14. Otros Resultados Integrales**

Al 31 de Diciembre del 2019, según estudio actuarial realizado por un perito independiente, las utilidades y pérdidas a ser reconocidas en el ORI por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio equivaldrían a US\$3.663 y (US\$399) respectivamente.

**15. Resultados Acumulados**

Al 31 de Diciembre del 2019, corresponden a los resultados de años anteriores y se encuentra a disposición de los socios.

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

**16. Impuesto a la renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	2.515		7.770
(-) Participación a trabajadores	(374)		(1.166)
(+) Gastos no deducibles	8.359		12.300
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(16.246)		(4.971)
Base imponible	(5.746)		13.933
<b>Impuesto a la renta</b>			<b>(3.065)</b>

**17. Ingresos**

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Prestación de Servicios de Auditoría	192.125		190.334
Otros Ingresos	2.477		67
<b>Total</b>	<b>194.602</b>		<b>190.401</b>

**18. Gastos de Administración y Ventas**

Conformado por:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos Administrativos y Ventas</b>			
Gastos del personal	86.970		100.275
Honorarios, comisiones locales y del exterior	35.028		22.961
Mantenimiento y reparaciones	2.346		6.913
Seguros	716		748
Arriendo operativo	15.044		3.195
Transporte	3.548		3.653
Gasto de gestion humana	1.215		3.697
Gasto de viaje	10.412		6.871
Publicidad y promocion	850		-
Servicios basicos	623		4.712
Depreciación	8.229		5.845
Gastos no deducibles	8.359		12.300
Otros gastos	18.888		12.251
<b>Total</b>	<b>192.228</b>		<b>183.421</b>

**ESROBROSS CIA.LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

---

**19. Transacciones y saldos con partes relacionadas**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

<u>Cuentas por cobrar</u>		<u>2019</u>	<u>US\$</u> <u>2018</u>
Maese Cia Ltda.	(Nota 6)	<u>13.237</u>	<u>15.064</u>
<u>Gastos por Honorarios</u>			
Maese Cia Ltda.		<u>5.933</u>	<u>12.971</u>

**20. Nueva Normatividad Relevante**

**2019**

Mediante Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, de la cual se extraen los aspectos más significativos:

**RÉGIMEN DE REMISIONES NO TRIBUTARIAS**

1. Remisión del 100% de multas, intereses de mora y gastos administrativos de las obligaciones pendientes de pago o en convenio de pago hasta el 31 de agosto de 2019, derivadas de créditos educativos y becas.
2. Remisión de pago de intereses, de intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito en obligaciones contraídas con la Corporación Financiera del Ecuador y BANECUADOR hasta el monto de USD 100.000.

**REFORMAS TRIBUTARIAS**

**A) IMPUESTO A LA RENTA**

1. Se incluye como ingreso gravado a las “provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible”, en cuanto estas provisiones no se las haya pagado efectivamente a los beneficiarios de tal provisión.
2. Se elimina la exención de impuesto a la renta, a los dividendos que se distribuyan a sociedades y personas naturales extranjeras.
3. Se establece que la capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive cuando se genere por reinversión de utilidades en los términos del artículo 37 de la ley.
4. Se incluye como ingreso exento de impuesto a la renta: