

**ANTURIO'S CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	256.684,22	178.091,01
Activos Financieros	5	284.286,82	363.823,00
Inventarios	6	314.713,80	150.108,70
Servicios y otros pagos anticipados		1.861,38	61,38
Activos por impuestos corrientes	7	7.704,19	10.647,06
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>865.250,41</b>	<b>702.731,15</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipo, neto	8	21.060,03	29.185,25
Activo intangible		4.134,49	8.415,00
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>25.194,52</b>	<b>37.600,25</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>890.444,93</b>	<b>740.331,40</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	9	196.298,32	109.260,38
Provisiones		9.081,95	2.800,81
Otras obligaciones corrientes	10	195.237,08	132.203,92
Anticipos de clientes		1.383,72	4.215,83
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>402.001,07</b>	<b>248.480,94</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	160.000,00	160.000,00
Provisiones por beneficios empleados	13	44.521,17	45.269,68
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>204.521,17</b>	<b>205.269,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>606.522,24</b>	<b>453.750,62</b>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</b> <b>(Véase estado adjunto)</b>	14	283.922,69	286.580,78
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>890.444,93</b>	<b>740.331,40</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

ANTURIO'S CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	1.491.109,64	1.352.446,50
Costo de ventas	16	<u>(745.194,55)</u>	<u>(689.088,87)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		745.915,09	663.357,63
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de ventas y administrativos	16	(526.115,76)	(451.811,83)
Gastos financieros		<u>(4.388,49)</u>	<u>(4.210,13)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		215.410,84	207.335,67
Otros ingresos, egresos (neto)		<u>7.955,00</u>	<u>15.446,27</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta</b>		<b><u>223.365,84</u></b>	<b><u>222.781,94</u></b>
Participación a trabajadores	11	(33.504,88)	(33.417,29)
Impuesto a la renta	11	<u>(48.937,78)</u>	<u>(43.737,25)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>140.923,18</u></b>	<b><u>145.627,40</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total Resultado integral del año</b>		<b><u>140.923,18</u></b>	<b><u>145.627,40</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

**ANTURIO'S CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS  
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados		Total
		Legal	Facultativa	Años Anteriores	Otro Resultado Integral	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	5.000,00	7.935,97	14,32	143.581,27	(15.578,18)	140.953,38
Utilidad neta	-	-	-	145.627,40	-	145.627,40
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5.000,00	7.935,97	14,32	289.208,67	(15.578,18)	286.580,78
Distribución de utilidades	-	-	-	(143.581,27)	-	(143.581,27)
Utilidad neta	-	-	-	140.923,18	-	140.923,18
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>5.000,00</b>	<b>7.935,97</b>	<b>14,32</b>	<b>286.550,58</b>	<b>(15.578,18)</b>	<b>283.922,69</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

ANTURIO'S CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	1.566.686,76	1.253.651,34
Pagado a proveedores y trabajadores	(1.280.695,52)	(1.055.823,15)
Intereses pagados	(4.388,49)	(4.210,13)
Participación a trabajadores	(33.417,29)	(32.675,96)
Impuesto a la renta	(29.866,02)	(29.908,16)
	<u>218.319,44</u>	<u>131.033,94</u>
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<b>218.319,44</b>	<b>131.033,94</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversiones:</b>		
Propiedades y Equipo	(2.833,28)	(10.254,47)
Activo intangible	-	(8.415,00)
	<u>(2.833,28)</u>	<u>(18.669,47)</u>
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>(2.833,28)</b>	<b>(18.669,47)</b>
<b>Efectivo en Actividades de Financiamiento</b>		
Pago de dividendos	(136.144,44)	(70.000,00)
Pago beneficios empleados	(748,51)	(1.297,65)
	<u>(136.892,95)</u>	<u>(71.297,65)</u>
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<b>(136.892,95)</b>	<b>(71.297,65)</b>
Incremento del flujo de fondos	78.593,21	41.066,82
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>178.091,01</u>	<u>137.024,19</u>
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>256.684,22</u>	<u>178.091,01</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

ANTURIO'S CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	140.923,18	145.627,40
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciaciones propiedades y equipo	10.958,50	8.671,82
Amortización activo intangible	4.280,51	-
Provisiones varias	9.081,95	2.800,81
	<u>24.320,96</u>	<u>11.472,63</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
Activos Financieros	70.454,23	(111.656,32)
Inventarios	(164.605,10)	81.878,77
Servicios y pagos anticipados	(1.800,00)	2.270,00
Activos por impuestos corrientes	2.942,87	(7.161,44)
Cuentas y documentos por pagar	93.319,08	(4.510,37)
Otras obligaciones corrientes	55.596,33	15.698,38
Anticipos de clientes	(2.832,11)	(2.585,11)
	<u>53.075,30</u>	<u>(26.066,09)</u>
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<b><u>218.319,44</u></b>	<b><u>131.033,94</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

## **ANTURIO'S CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 1997 en la ciudad de Quito. Su objeto social principal es la venta al por mayor de productos alimenticios.

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

##### **2.1. Declaración de Cumplimiento**

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

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

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

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

##### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

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

##### **2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

##### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

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

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

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

### **2.6. Inventarios**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada sobre porcentajes determinados en base a la vida útil estimada restante a partir de la fecha de implementación de las NIIF.

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

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

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

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

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

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

### **2.9. Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

### **2.10. Beneficios a Empleados**

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

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

#### **2.10.2 Participación a trabajadores**

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

### **2.11. Reserva legal**

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

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

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

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

### NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

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

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

Al 31 de diciembre, corresponde a los saldos en caja chica y bancos locales.

### NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas	301.007,28	354.176,62
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	4.779,99	31.146,83
	<u>305.787,27</u>	<u>385.323,45</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(21.500,45)</u>	<u>(21.500,45)</u>
<b>Total</b>	<b><u>284.286,82</u></b>	<b><u>363.823,00</u></b>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	21.500,45	21.500,45
Gasto cuentas incobrables	-	-
	<u>21.500,45</u>	<u>21.500,45</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>21.500,45</u></b>	<b><u>21.500,45</u></b>

## NOTA 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de productos alimenticios (1)	314.713,80	139.880,93
Otros	-	10.227,77
<b>Total</b>	<b><u>314.713,80</u></b>	<b><u>150.108,70</u></b>

(1) Corresponde a productos alimenticios importados disponibles para la venta.

## NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a crédito tributario de IVA.

## NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Años de vida útil</u>
Vehículos	23.675,44	23.675,44	5 años
Equipo de computación	23.637,61	21.536,29	3 años
Maquinaria y equipo	10.420,08	10.420,08	10 años
Muebles y enseres	8.245,43	7.990,43	10 años
<b>Subtotal</b>	<b><u>65.978,56</u></b>	<b><u>63.622,24</u></b>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(44.918,53)</u>	<u>(34.436,99)</u>	
<b>Propiedades y equipo, neto</b>	<b><u>21.060,03</u></b>	<b><u>29.185,25</u></b>	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año, neto	29.185,25	27.602,60
Adiciones / Retiros, neto	2.833,28	10.254,47
Depreciación del año	<u>(10.958,50)</u>	<u>(8.671,82)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>21.060,03</u></b>	<b><u>29.185,25</u></b>

## NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde fundamentalmente a cuentas pendientes de pago a proveedores del exterior por importaciones de productos.

## NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria	-	18.073,79
Con el IESS	3.337,23	3.895,44
Por beneficios de ley a empleados	3.899,78	3.306,94
Impuesto a la renta por pagar (Ver <b>Nota 11</b> )	33.413,92	29.866,02
Participación trabajadores por pagar (Ver <b>Nota 11</b> )	33.504,88	33.417,29
Dividendos por pagar (1)	<u>121.081,27</u>	<u>43.644,44</u>
<b>Total</b>	<b><u>195.237,08</u></b>	<b><u>132.203,92</u></b>

- (1) Al 31 de diciembre, corresponde a saldos de dividendos declarados de ejercicios anteriores y pendientes de pago.

## NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA

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

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



**NOTA 13.- PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS  
(Continuación)**

	Diciembre 2018		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	26.137,33	20.430,00	46.567,33
Reclasificación	6.185,00	(6.185,00)	-
Pagos efectuados	-	(1.297,65)	(1.297,65)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>32.322,33</b>	<b>12.947,35</b>	<b>45.269,68</b>

**NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre, está constituido por 5.000 participaciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

**NOTA 15.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre, corresponde a ventas netas de productos alimenticios.

**NOTA 16.- COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre, el costo de ventas corresponde al costo de los productos vendidos durante el año. Los gastos de ventas y administrativos corresponden básicamente a sueldos y beneficios sociales, arrendamientos, promoción y publicidad, servicios básicos, entre otros.

**NOTA 17.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

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

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

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

## **NOTA 18.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

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

- Mediante Registro Oficial No. 467 del 12 de abril de 2019, se publicó la Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC19-0003, en la cual se establecen las normas relativas a los ingresos, provisión para cuentas incobrables, anticipo y tarifa del impuesto a la renta, operaciones con partes relacionadas, entre otros; los aspectos más relevantes de esta Circular son:
  - Las sociedades que estén bajo la condición de micro y pequeñas empresas, así como exportadores habituales de bienes, aplicarán la tarifa del 22% de impuesto a la renta; en el caso de exportadores habituales aplica esta reducción siempre y cuando se mantenga o incremente el empleo.
  - Las nuevas microempresas que inicien actividades a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la renta durante 3 años.
  - Detalla y ejemplifica el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, el cual debe ser individualizado por cliente. Adicionalmente especifica que los reversos de las provisiones deben afectar a las calculadas individualmente.
- Mediante Registro Oficial No. 495 del 27 de mayo de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. CPT-RES-2019-003, en la cual se establecen las condiciones y límites para la devolución del Impuesto al Valor Agregado, a favor de los exportadores de servicios; especificando que esta devolución aplicará a exportadores habituales, se incluye también límites de devolución, entre otros.
- Mediante Registro Oficial No. 524 del 5 de julio de 2019, se modificó el Art 77 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el cual se especifica que el anticipo de impuesto a la renta debe ser pagado en 5 cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre.
- Mediante Registro Oficial No. 31 del 3 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC19-00000043, en la cual se expiden las normas para el tratamiento de dividendos; especificando la forma de cálculo de la retención por el reparto de dividendos, el correspondiente crédito tributario, entre otros aspectos.
- Mediante Registro Oficial No. 39 del 13 de septiembre de 2019, se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, en la cual se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades; especificando las entidades que deben aplicar NIIF completas y NIIF para Pymes.

## **NOTA 18.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)**

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

## **NOTA 18.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)**

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

## **NOTA 19.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

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

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

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

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La cartera se encuentra distribuida en varios clientes que registran una buena posición financiera según evaluación de la Administración.

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

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

## **NOTA 19.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

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

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

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

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

Capital de trabajo: US\$ 463.249

Índice de liquidez: 1.35 veces

Pasivos totales / patrimonio: 2.14 veces

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

## **NOTA 20.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

## **NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

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