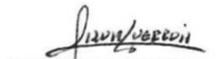


DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.018

	NOTAS	2.019 USD	2.018 USD Reestablecido
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS			
Ventas netas	7.14.	10,394,346	10,458,663
(-) Costo de ventas	7.16.	(9,013,978)	(9,089,183)
UTILIDAD BRUTA		<u>1,380,368</u>	<u>1,369,481</u>
Otros ingresos	7.15.	117,869	80,044
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos administrativos	7.17.	(722,635)	(643,383)
Gastos de venta	7.18.	(313,273)	(330,798)
Gastos financieros		(1,015)	(786)
Sub-total		<u>(1,036,923)</u>	<u>(974,967)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>461,314</u>	<u>474,557</u>
Impuesto a la renta	7.12.	(159,275)	(156,495)
Ingreso por impuesto diferido		5,879	8,210
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>307,918</u>	<u>326,273</u>
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		14,742	16,298
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u><u>322,660</u></u>	<u><u>342,571</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


 Ing. Carlos Arias
 Gerente General


 Dra. Silvia Guerrón
 Contadora

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.018

	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO		RESERVA LEGAL		OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO		TOTAL	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Saldo final 31 de diciembre del 2.017	258,400	112,472	126,758	(24,773)	3,693,881	(9,724)	221,690	4,378,704				
Efecto de Adopción Inicial NIIF PYMES				57,118								57,118
Saldo final 31 de diciembre del 2.017	258,400	112,472	126,758	32,345	3,693,881	(9,724)	221,690	4,435,822				
Transferencia a resultados acumulados					221,690		(221,690)					
Dividendos					(80,000)							(80,000)
Resultado del ejercicio				17,312								343,585
Saldo final 31 de diciembre del 2.018	258,400	112,472	126,758	49,657	3,835,571	(9,724)	326,273	4,699,407				
Transferencia a resultados acumulados					326,273		(326,273)					
Dividendos					(141,690)							(141,690)
Resultado del ejercicio				14,742								322,660
Saldo final 31 de diciembre del 2.019	258,400	112,472	126,758	64,399	4,020,153	(9,724)	307,918	4,880,376				

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros


 Ing. Carlos Arias
 Gerente General


 Dra. Silvia Guerrón
 Contadora

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.018

	2.019	2.018
	USD	USD
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>415,002</u>	<u>28,796</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10,491,641	10,359,797
Otros cobros por actividades de operación	62,061	40,467
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(9,280,082)	(9,671,515)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(604,626)	(560,658)
Dividendos pagados	(141,690)	(80,000)
Intereses pagados	(1,015)	(786)
Intereses recibidos	55,809	41,107
Impuestos a las ganancias pagados	(167,093)	(99,617)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(41,392)</u>	<u>(52,445)</u>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(41,392)	(52,445)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Incremento/(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el año	373,610	(23,649)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	912,344	935,993
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	<u><u>1,285,955</u></u>	<u><u>912,344</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Carlos Arias
Gerente General



Dra. Silvia Guerrón
Contadora

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.018

	2.019 USD	2.018 USD
GANANCIA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	542,722	559,967
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	<u>133,214</u>	<u>112,032</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44,454	39,270
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	1,317	3,716
Ajustes por gastos en provisiones	87,442	69,046
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>(260,934)</u>	<u>(643,202)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	97,294	(101,232)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	156	(1,084)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	2,365
(Incremento) disminución en inventarios	58,220	(1,817)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	36,134	(256,625)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(307,704)	(184,172)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(145,035)	(100,639)
EFFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>415,002</u></u>	<u><u>28,796</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros



Ing. Carlos Arias
Gerente General



Dra. Silvia Guerrón
Contadora

DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2.018

1. Entidad que reporta

1.1. Información general

Distribuidora Carlos Arias Distarias Cía. Ltda., fue constituida el 3 de junio del 2.000, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio del 2.000. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 24 de julio del 2.000. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, contados a partir de la inscripción en el Registro Mercantil. Se encuentra domiciliada en la calle 13 de Abril e Ibarra, de la ciudad de Ibarra – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2. Actividad económica

Su actividad principal consiste en la comercialización, distribución, compra, venta, consignación, importación, exportación, representación y mercadeo de bienes y servicios de todo tipo de mercadería o bien corporal; y, en general todas las actividades mercantiles permitidas por la ley.

1.3. Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: refuerzo en las medidas de higiene. Se reestructuró controles en lo que es horarios de trabajo de cada área.

1.4. Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 29 de julio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

1.5 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene 1 oficina abierta en la Ciudad Ibarra.

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Resolución N° SCVSINCDNCDN20190009, publicado en el Registro Oficial del 13 de septiembre del 2.019, se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Sección 35 Adopción de las NIIF PYMES por primera vez, teniendo como fecha de transición 31 de diciembre del 2.018

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicara obligatoriamente las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2.019, teniendo como año de transición el año 2.018.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta, al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 29 de julio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos, cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con socios y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;
- Se hayan 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 transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias, se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

4.5. Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Ninguna clase de propiedad, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo del terreno y edificios al 2.011, fecha de transición NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

La propiedad, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecian de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, éstas son depreciadas en forma separada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles</u>
Edificio e instalaciones	60 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Vehículos	7 años
Equipo de cómputo	3-5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo).

Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.6. Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía, en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como: terrenos, edificio, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos, y equipo de computación, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como: edificio, muebles y enseres, equipo de oficina, vehículos, y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocios, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.7. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes, al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 151.766 y, USD 141.772, respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 150 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducible o no, para efectos de impuesto a la renta.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios

definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.8. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraíso fiscal	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal	25% no paraíso fiscal 28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada

del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4.9. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 7.6 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.11 Beneficios a empleados
- Nota 7.12 Impuesto a la renta

b) Supuestos y estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación por deterioro, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Estimación por valor neto realizable de inventarios

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor.

Estimación por obsolescencia de inventarios

En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación de 58 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.10. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.11. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes de la comercialización, distribución, compra, venta, intermediación al por mayor y menor de productos de consumo masivo, y productos afines, al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la **DISTRIBUIDORA CARLOS ARIAS DISTARIAS CÍA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año, en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la

intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.12. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.13. Juicios y estimaciones de la gerencia

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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero, incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito, está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus servicios a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 8, 15 y 30 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.018	Año 2.018
Entre 1 y 60 días	1,287,262	1,402,793
Entre 61 y 120 días	15,784	8,463
Más de 120 días	9,944	14,206
Total:	<u>1,312,990</u>	<u>1,425,461</u>

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 1'287.262 y USD 1'402.793 respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el movimiento de la estimación para deterioro de cuentas por cobrar se compone de:

	Año 2019	Año 2018
Saldo Inicial	(9,045)	(18,692)
Estimacion por deterioro	(1,317)	(3,716)
Utilizacion	2,100	12,255
Otros ajustes Deterioro NIIF PYMES	-	4,625
Otros ajustes Deterioro NIIF PYMES	-	(3,516)
Saldo al final de año	<u>(8,263)</u>	<u>(9,045)</u>

La Compañía mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar aplicando el modelo de enfoque simplificado de conformidad con lo establecido con la NIIF 9. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

En opinión de la Gerencia, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad, cobertura de provisiones y cobertura de garantías se muestra a continuación:

	Año 2.019	Año 2.018
Índice de morosidad/cartera vencida	1.96%	1.59%
Cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada	<u>0.32%</u>	<u>0.40%</u>

5.2. 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, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las provisiones de las entradas de caja.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

5.3. 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.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros		
Efectivo	1,285,955	912,344
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,312,990	1,425,461
Cuentas por cobrar clientes relacionados	4,485	41,889
Otras cuentas por cobrar	99,438	48,957
Total activos financieros	<u>2,702,868</u>	<u>2,428,652</u>
Pasivos financieros		
Acreedores comerciales	301,895	269,244
Total pasivos financieros	<u>301,895</u>	<u>269,244</u>

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Bancos (i)	313,453	102,922
Caja general	2,202	9,122
Caja chica	300	300
Inversiones (ii)	970,000	800,000
Total:	<u>1,285,955</u>	<u>912,344</u>

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad.

(ii) = Conformada por:

Inversión de USD 700,000 con un vencimiento de hasta 120 días, genera un interés del 5.45% anual; y,

Inversión de USD 270,000 con vencimiento de hasta 32 días, genera interés del 5% anual.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Según confirmación bancaria del Banco del Pichincha existe una hipoteca de USD 190.000.

7.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar	1,065,585	1,063,503
Documentos por cobrar	247,405	361,959
Total cuentas por cobrar:	1,312,990	1,425,461
Estimación por deterioro 5.1	(8,263)	(9,045)
Total neto:	1,304,727	1,416,416

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

7.3. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Cuentas por cobrar terceros	35,345	18,345
Préstamos empleados	32,116	27,828
Intereses por cobrar	3,308	2,665
Anticipo a proveedores	1,100	120
Valores por liquidar	27,569	-
Total:	99,438	48,957

7.4. Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inventario mercadería	1,546,205	1,590,686
Otros	-	16,996
Total:	1,546,205	1,607,683
Estimación para obsolescencia de inventarios	(5,580)	(8,838)
Neto:	1,540,625	1,598,845

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, la estimación para obsolescencia de inventarios cubre adecuadamente el riesgo de deterioro al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018.

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el movimiento de la estimación para la obsolescencia de inventarios se componen de:

	Obsolescencia de inventarios
Al 31 de diciembre del 2.018	<u>(8,838)</u>
Estimación del año	-
Baja	<u>3,257</u>
Al 31 de diciembre del 2.019	<u><u>(5,580)</u></u>

7.5. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Seguros pagados por anticipado	4,596	4,940
Anticipo a empleados	641	453
Total:	<u><u>5,237</u></u>	<u><u>5,393</u></u>

7.6. Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación: terreno y edificio. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia, para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipos, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos administrativos (Nota 7.17)	44,454	39,270
Total depreciación:	<u>44,454</u>	<u>39,270</u>

Año 2019

Costo:	Saldo Inicial	Adiciones	Ajustes	Ventas	Saldo Final	Años vida útil
Terreno	368,800	-	-	-	368,800	
Edificio	882,990	-	-	-	882,990	
M aquinaria y equipo	21,963	-	-	-	21,963	
M uebles y enseres	62,190	-	-	-	62,190	
Equipo de oficina	3,507	-	-	-	3,507	
Equipo de computación	48,422	2,829	-	-	51,251	
Vehículos	353,689	38,563	-	(43,850)	348,402	
Total costo:	<u>1,741,561</u>	<u>41,392</u>	<u>-</u>	<u>(43,850)</u>	<u>1,739,103</u>	
Depreciaciones:						
Edificio	103,046	10,387	-	-	113,433	60
M aquinaria y equipo	7,027	1,668	-	-	8,695	10
M uebles y enseres	38,379	5,760	-	-	44,139	10
Equipo de oficina	3,048	212	-	-	3,260	10
Equipo de computación	40,489	4,661	-	-	45,150	3-5
Vehículos	224,336	21,766	-	(43,850)	202,252	7
Total depreciaciones:	<u>416,325</u>	<u>44,454</u>	<u>-</u>	<u>(43,850)</u>	<u>416,928</u>	
Total valor libros:	<u>1,325,236</u>	<u>(3,062)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,322,174</u>	

Año 2018

Costo:	Saldo Inicial	Compras	Ajustes	Ventas	Saldo Final	Años vida útil
Terreno	368,800	-	-	-	368,800	
Edificio	882,990	-	-	-	882,990	
M aquinaria y equipo	21,963	-	-	-	21,963	
M uebles y enseres	62,580	-	(390)	-	62,190	
Equipo de oficina	3,184	-	323	-	3,507	
Equipo de computación	42,556	5,865	-	-	48,422	
Vehículos	279,946	46,647	-	27,097	353,689	
Total costo:	<u>1,662,019</u>	<u>52,512</u>	<u>(67)</u>	<u>27,097</u>	<u>1,741,561</u>	
Depreciaciones:						
Edificio	92,659	10,387	-	-	103,046	60
M aquinaria y equipo	5,359	1,668	-	-	7,027	10
M uebles y enseres	32,602	5,777	-	-	38,379	10
Equipo de oficina	2,831	218	-	-	3,048	10
Equipo de computación	36,050	4,439	-	-	40,489	3-5
Vehículos	180,458	16,782	-	27,097	224,336	7
Total depreciaciones:	<u>349,958</u>	<u>39,270</u>	<u>-</u>	<u>27,097</u>	<u>416,325</u>	
Total valor libros:	<u>1,312,061</u>	<u>13,242</u>	<u>(67)</u>	<u>-</u>	<u>1,325,236</u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.7 Activos por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019
Saldo inicial	6,679
Incremento	5,879
(Disminución)	-
Total:	<u>12,558</u>

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo la tasa fiscal aplicable al 2.019 que es el 25%.

7.8. Acreeedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Distribuidora Latina	7,598	3,939
Negocios Industriales Real	-	8,972
Licores América S. A.	207,207	127,999
Romanliquors Cía. Ltda.	5,123	-
Globalmed	2,279	-
Prolicores del Norte S.A.	884	2,211
Johnson & Johnson del Ecuador S.A.	23,049	-
Campues S. A.	-	9,943
Vinos y Espirituosos Viesa S. A.	-	15,114
Productos alimenticios y licores Cia. Ltda.	-	33,554
Energizer Ecuador C.A.	29,749	11,443
Distribuidora General Distrigen S.A.	-	6,617
Otros menor valor	26,006	49,453
Total:	<u>301,895</u>	<u>269,244</u>

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición a terceros no relacionados de bienes y servicios de todo tipo de mercadería o bien corporal, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.9. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IVA por pagar	17,095	9,325
Retención en la fuente de IVA	6,371	9,430
Retención en la fuente del I.R.	6,641	9,488
Retenciones pendientes de pago	4,165	2,546
Total:	34,272	30,788

7.10. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos por pagar	8,145	7,716
IESS por pagar	11,062	10,012
AFP génesis	426	490
Almacén Carlos Arias	370	600
Fondo común	348	237
Otros descuentos	1,902	1,744
Garantías por arrendamiento	1,835	2,210
Otros menor valor	29	29
Total:	24,119	23,039

7.11. Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercer sueldo	2,643	2,718
Décimo cuarto sueldo	6,271	5,726
Vacaciones	25,270	24,073
Total:	34,184	32,517

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Año 2.019	Saldo 31-12-2.018	Provisiones	Ajustes	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	2,718	29,829	(263)	(29,641)	2,643
Décimo cuarto	5,726	15,042	(44)	(14,453)	6,271
Vacaciones	24,073	14,914	2,922	(16,639)	25,270
	32,517	59,785	2,616	(60,734)	34,184

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Ajustes	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	2,498	31,260	(2,712)	(28,327)	2,718
Décimo cuarto	5,781	14,537	(710)	(13,882)	5,726
Vacaciones	24,460	15,630	(16,018)	-	24,073
	32,739	61,427	(19,440)	(42,209)	32,517

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	117,204	110,163
Desahucio	34,562	31,609
Total:	151,766	141,772

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.019 y 2.018 son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	8.21%	8.09%
Tasa de crecimiento de salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	10.03%	10.65%
Vida laboral promedio remanente	7.69	7.84
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo, lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado, de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial. Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

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 lo que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	110,163	102,160
Gastos operativos del período	12,216	14,056
Costo del servicio en el período actual	8,893	7,841
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(7,930)	(9,029)
Otros resultados integrales		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,139)	(4,865)
Saldo final	117,204	110,163

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	31,609	30,257
Gastos operativos del período	2,929	3,863
Costo del servicio en el período actual	2,500	2,291
Beneficios pagados	(1,731)	(1,383)
Otros resultados integrales		
(Ganancia)/Pérdida actuarial reconocida	(674)	(3,419)
Saldo final	34,633	31,609

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019 y 2.018, se ilustra a continuación:

Año 2.019	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>
Efecto sobre la obligacion neta de jubilación	4,972	(4,695)	(5,020)	5,284
Efecto sobre la obligacion neta de desahucio	<u>1,093</u>	<u>(1,036)</u>	<u>(1,148)</u>	<u>1,203</u>

Año 2.018	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de incremento salarial</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>	<u>-0.50%</u>	<u>+0.5%</u>
Efecto sobre la obligacion neta de jubilación	4,951	(4,671)	(4,989)	5,256
Efecto sobre la obligacion neta de desahucio	<u>1,043</u>	<u>(986)</u>	<u>(1,095)</u>	<u>1,149</u>

7.12. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
a.- Conciliación 15% trabajadores		
Utilidad antes de deducciones	542,722	559,967
15% Participación trabajadores	(81,408)	(83,995)
b.- Conciliación renta:		
Utilidad antes de deducciones	542,722	559,967
(-) 15% Participación trabajadores	(81,408)	(83,995)
(+) Gastos no deducibles	175,788	150,008
Base Impositiva	637,102	625,980
c.- Conciliación a la renta:		
Impuesto a la renta causado	159,276	156,495
Anticipo impuesto a la renta determinado	83,082	83,082
(-) Rebaja según decreto ejecutivo Nro. 210	-	-
Impuesto a la renta causado corriente	159,276	156,495
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(40,547)	(35,124)
(-) Retenciones en la fuente	(51,548)	(46,372)
A pagar impuesto a la renta	67,181	74,999

d.- Tasa Impositiva

Durante el 2.019 y 2.018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor sobre la base del 25%, sobre las utilidades gravables correspondientes, y no el anticipo mínimo, puesto que este valor fue menor.

7.13. Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 258.400 participaciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Socios	Valor Aportaciones	Número de Aportaciones	(%) Participaciones
Carlos Arias Brito	\$ 129,200.00	129,200	50.00%
Diego Arias Brito	\$ 129,200.00	129,200	50.00%
	\$ 258,400.00	258,400	100%

Las utilidades por aportaciones básicas se han calculado teniendo en cuenta la utilidad neta del ejercicio y dividiéndola para el número de aportaciones emitidas. Para el año 2.019 y 2.018, este indicador es de 1.19 y 1.26 dólares por aportación respectivamente.

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

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

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma, debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

La Compañía si tiene efecto por otros resultados integrales para los años 2.019 y 2.018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
i. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	126,758	126,758
ii. Otros	64,399	49,657
Total:	191,157	176,415

i. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo

Al 31 de Diciembre del 2.019 y 2.018, representa USD 126.758, Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo efecto del avalúo de propiedades, realizado en el año 2.012 por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y aprobado por la Junta de Socios.

ii. Otros

Al 31 de Diciembre del 2.019 y 2.018, representa USD 64.399 y USD 49.657, respectivamente según informe actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

	Año 2.019	Año 2.018
i. Utilidades retenidas	4,020,153	3,835,571
ii. Resultados acumulados NIIF	(9,724)	(9,724)
Total:	4,010,429	3,825,847

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los socios, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.14. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ventas gravadas 0%	2,721,320	2,942,875
Ventas gravadas 12%	7,844,960	7,614,281
Descuentos en ventas	(171,934)	(98,493)
Total:	<u>10,394,346</u>	<u>10,458,663</u>

7.15. Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Intereses financieros	55,809	41,107
Ingreso por sobrante inventarios	7,070	14,635
Otros ingresos	54,991	24,301
Total:	<u>117,869</u>	<u>80,044</u>

7.16. Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de Ventas	9,810,103	9,893,557
(-) Descuento en compras	(796,124)	(804,374)
Total:	<u>9,013,978</u>	<u>9,089,183</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

7.17. Gastos administrativos

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	221,477	208,774
Beneficios sociales	37,370	44,509
Bonificación sobre tiempo	11,783	11,227
Aporte IESS + fondo de reserva	48,081	45,358
Honorarios profesionales	22,067	18,021
Jubilación patronal	14,245	12,427
Desahucio	4,073	4,833
Gastos suministros y materiales	12,446	8,837
Impuesto y contribuciones	36,953	36,966
Gasto IVA no compensado	5,050	12,461
Depreciaciones (Nota 7.6)	44,454	39,270
Amortizaciones	8,110	7,183
Participación trabajadores	81,408	56,705
Otros menor valor	175,119	136,814
Total:	722,635	643,383

7.18. Gastos de venta

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Remuneraciones al personal	54,139	50,041
Beneficios sociales	25,337	22,500
Aportes IESS	31,221	29,623
Comisiones	92,889	89,974
Marketing y publicidad	36,513	23,373
Gasto transporte	59,118	48,259
Jubilación patronal	6,864	9,470
Desahucio	2,038	2,905
Participación trabajadores	-	27,290
Otros menor valor	5,153	27,364
Total:	313,273	330,798

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.8 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	10,547,720
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	<u>-</u>
Base cálculo contribución	10,547,720
0.15 % de contribucion	15,822
Impuesto causado en el ejercicio	625,980
25% Impuesto causado	156,495
Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes	<u><u>15,822</u></u>

El gravamen total para los ejercicios 2.021 y 2.022 será de USD 31.644.

9. Conciliación Transición a NIIF Pymes

Conciliación del Patrimonio

Patrimonio NIIF FULL al 31 de diciembre de 2017	4,378,704
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision jubilación patronal (b)	<u>57,118</u>
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2017	<u>4,435,822</u>
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision de deterioro de cuentas por cobrar (a)	1,108
Reversion de la provision jubilación patronal (b)	<u>342,476</u>
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2018	<u>4,779,407</u>
Distribución de dividendos	<u>(80,000)</u>
Patrimonio al 31 de diciembre de 2018	<u><u>4,699,407</u></u>

(a) = Bajo las NIIF completas la provisión de deterioro se basaba en un modelo de perdida esperada. Bajo NIIF para Pymes la compañía ha optado por reconocer las perdidas incurridas.

(b) = Bajo las NIIF completas la provisión de beneficios definidos se calculaban usando una tasa de descuento basada en bonos de alta calidad de un mercado activo como el de los Estados Unidos de América. Bajo NIIF para Pymes, la Compañía ha escogido, usar una tasa de descuento que se determina en bonos de alta calidad en el mercado ecuatoriano.

10. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente, por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

11. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

12. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

13. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

14. Eventos subsecuentes

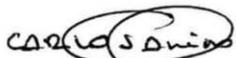
El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 29 de julio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018 (Expresado en USD)

social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.



Ing. Carlos Arias
Gerente General



Dra. Silvia Guerrón
Contadora

