

PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	7
ESTADO DE RESULTADOS.....	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	10
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	13

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA's	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IASB	- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Compañía	- PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA LTDA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la empresa PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para proporcionar nuestra opinión de auditoría.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información que son Informe de Comisario, Informe de Gerente y Acta de Junta de Socios. La otra información comprende el informe anual de los administradores a la Junta de Socios, informe de

Comisario y el Acta de Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha del presente informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ningún tipo de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría del paquete de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y al hacerlo, considerar si es esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la ejecución de nuestra auditoría o de lo contrario, si presenta inconsistencias materiales en relación con los estados financieros, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Empresa en marcha

No hemos identificado indicios o una posible incertidumbre material que pueda causar dudas significativas sobre las operaciones de la Compañía para continuar como negocio en marcha Sin embargo al momento de realizar la auditoría en este mes de junio del 2020, se espera que el negocio de la empresa PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA., no se vea afectado en el transcurso del periodo 2020, potencialmente en la reducción de mercado, reducción de ventas y afectaciones en el ámbito laboral lo que implicaría una reducción de empleados y despidos a causa de la emergencia sanitaria por el SARS-CoV-2 (COVID-19) por la que atraviesa el país y el mundo entero.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estado Financieros

La administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), detectará siempre un error material cuando este exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tornan basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros

representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Cumplimiento sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA., por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 requerido por disposiciones legales vigentes se emite por separado.

Ingeniera Johanna Molina Tufiño



Registro Nacional de Auditores Externos

SCVS RNAE - 967

Quito-Ecuador

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2019	2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	27.341	5.912
Activos Financieros	6	326.536	270.223
Inventarios	7	298.864	171.598
Activos por Impuestos Corrientes	8	18.583	8.163
Total Activo Corriente		671.324	455.896
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	9	1.943.891	1.822.823
Activo Intangible	10	39.367	39.367
Total Activo No Corriente		1.983.258	1.862.190
TOTAL DE ACTIVOS		2.654.583	2.318.086


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2019	2018
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar-Proveedores	11	185.296	102.834
Otras Obligaciones Corrientes	12	41.086	138.093
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	13	11.943	138.665
Cuentas por Pagar Terceros	14	494.387	
Total Pasivo Corriente		732.712	379.592
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	921.080	945.228
Total Pasivo No Corriente		921.080	945.228
TOTAL DE PASIVOS		1.653.792	1.324.820
PATRIMONIO			
Capital Suscrito o Pagado	16	300.000	300.000
Aportes Accionistas Para Futura Capitalización	17	42.231	42.231
Reservas	18	13.399	13.399
Otros Resultados Integrales	19	498.593	498.593
Resultados Acumulados	20	139.044	126.741
Resultado del Ejercicio	21	7.524	12.302
TOTAL PATRIMONIO		1.000.791	993.266
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.654.583	2.318.086

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.



GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2019	2018
INGRESOS			
Venta de Bienes	23	1.825.822,05	1.702.949,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias		1.825.822,05	1.702.949,00
Otros Ingresos			
Otras Rentas		0,00	0,00
Total Ingresos de No Operaciones		0,00	0,00
COSTOS			
Materiales Utilizados o Productos Vendidos		-1.415.715,43	-1.362.891,00
Costos de Venta		-1.415.715,43	-1.362.891,00
GASTOS			
Gastos de Venta	24	-148.476,55	-144.443,00
Gastos de Administración		-177.709,35	-153.309,00
Gastos Financieros		-72.038,20	-20.473,00
Otros Gastos		-79,41	-2.535,00
TOTAL PATRIMONIO		-398.303,51	-320.760,00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES		11.803,11	19.298,00

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO ADOPCION NIIFS	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestablecido	300.000,00	42.231,07	13.398,69	126.741,43	12.302,42	498.592,73	993.266,34
PERDIDA DEL EJERCICIO							
Saldos al 31 de diciembre de 2018 reestablecido	300.000,00	42.231,07	13.398,69	126.741,43	12.302,42	498.592,73	993.266,34
UTILIDAD CONTABLE							0,00
TRANSFERENCIA UTILIDADES AÑO ANTERIOR					-12.302,42		0,00
AJUSTES AÑOS ANTERIORES							0,00
MODIFICACIONES A LA NIC					7.524,48		
Saldos al 31 de diciembre de 2019 reestablecido	300.000,00	42.231,07	13.398,69	139.043,85	7.524,48	498.592,73	1.000.790,82
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES							
AMORTIZACIÓN PERDIDA CON RESERVAS							
PERDIDA CONTABLE							
Saldos al 31 de diciembre de 2019 reestablecido	300.000,00	42.231,07	13.398,69	139.043,85	7.524,48	498.592,73	1.000.790,82

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados.


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y

2016

	2019	Diciembre	2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	11.803		19.298
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-		-65.117
Ajuste por impuesto a la renta	-		5.624
Ajuste por participación empleados	-		-
TOTAL AJUSTES	-		-59.493
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-56.881		270.224
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar			
(Incremento) disminución en inventarios	127.266		-171.598
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores			-13.130
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	87.291		89.704
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar			
(Incremento) disminución en anticipo clientes			-231.425
(Incremento) disminución en Gastoss acum y otras ctas por pagar	-126.723		
TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	30.953		-56.225
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	42.756		-96.420

Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	1.768.941	1.663.727
Total de Cobros por Actividades de Operación	1.768.941	1.663.727

Clases de Pagos por Actividades de Operación

Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		
Pagos a y por cuenta a empleados	1.726.184	1.719.952
Otras salidas / entradas de efectivo	-	
Total de Pagos por Actividades de Operación	1.726.184	1.719.952

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-45.475	-
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-45.475	-

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación

Pago Préstamos		
Financiación por Préstamos a largo Plazo	24.148	
Otras salidas / entradas de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	24.148	-

Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	5.992	62.138
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	27.341	5.912
	21.349	-56.226


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía PRODUCTOS LACTEOS GUERRERO CIA LTDA., fue constituida en la República del Ecuador el 1 de febrero del 2002, y su objeto social son las actividades de: a) Fabricación, y elaboración de queso, yogurt, mantequilla, manjar de leche y más productos lácteos.- b) Se dedicará a la comercialización de los productos lácteos elaborados en su fábrica.- c) Exportará si existieren facilidades para los productos elaborados en la compañía.- d) Realizará toda clase de actividades relacionadas con el objeto de la compañía como negocios civiles, mercantiles, asociación con empresas dedicadas hacia el mismo objetivo.- e) Podrá realizar importación de vehículos, maquinarias, accesorios herramientas insumos o materia prima requerida en la industria de los productos lácteos.- f) Podrá representar a compañías sean nacionales o extranjeras dedicadas a la producción de derivados de la leche.- g) En fin podrá realizar todos los actos o contratos lícitos con el sector público y privado, así como las gestiones que sean necesarias y atinentes a su objeto social, pero sin perjuicio de las prohibiciones previstas en otras leyes.- La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades señaladas en el artículo veintisiete de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto público, ni podrá dedicarse a las actividades propias de las entidades de mercado de valores.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por la Junta de accionistas sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

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

En la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF vigentes en el Ecuador que le son aplicables

2.2. Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros, siguiendo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, Requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

2.4. Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.5. Instrumentos Financieros

Los activos financieros se clasifican en: Cuentas por cobrar. La compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a final de cada año.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros presentados en el balance general corresponden a Equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, se considera equivalentes de efectivo a las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

2.7. Cuentas por cobrar comerciales y provisión de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos según la política. La provisión para cuentas cobranza dudosa es calculada sobre la base fiscal, es decir, el 1% y es cargada a resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales

2.8. Propiedad planta y equipo

El rubro de Propiedad, Planta y Equipo se presentan al costo neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar los activos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias o pérdidas

El costo inicial Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no-reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

Los gastos incurridos después de que el rubro de Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del periodo en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de Propiedad, Planta, más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de Propiedad, Planta y Equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de Propiedad, Planta y Equipo.

2.9. Cuentas por pagar comerciales-

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

2.10. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado o servicio prestado, y los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la compañía.

2.11. Costos y Gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan

2.12. Otros costos y gastos-

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

2.13. Participación de los trabajadores e impuesto a la renta-

Participación de los trabajadores e impuesto a la renta corriente- El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

2.14. Provisiones y Contingencias

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable.

Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarlos.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, estos se revelan notas a los estados financieros a menos que la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota

Mejoras anuales a la NIFF Ciclo 2012-201: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos – Tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post – empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los procedimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos de la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

La Compañía ha aplicado que estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

En adición, la enmienda clarifica que la participación de una entidad en otro resultado integral proveniente de asociadas o negocios conjuntos registrados usando el método de participación debe presentarse por separado de aquellos que surgen de las operaciones del Grupo, y deben presentarse por separado en la participación de partidas que, de acuerdo con otras NIIF: (i) no serán reclasificadas posteriormente

a resultados; y, (ii) serán reclasificadas posteriormente a resultados cuando se cumplan con condiciones específicas.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas, no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017

La aplicación de las demás enmiendas, no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la compañía.

2.15. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada y que se detallan a continuación.

NORMAS	FECHA EFECTIVA DE VIGENCIA
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 19 Modificación, reducción o Liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las Ganancias.	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio la base si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la

contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo de arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones el arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con la NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de la NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en el principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de la NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero.

Extensas revelaciones son requeridas con la NIIF 16.

La Administración de la Compañía no ha determinado el posible impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones por la aspiración de la NIIF 16.

Modificaciones a la NIC 17 – Iniciativa de Revelaciones

Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La administración de la Compañía no ha determinado si la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre sus estados financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en un conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prodiga la reducción de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Esta interpretación aplica para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2019.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – Clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – Clarifica que una entidad no debe efectuar la medición de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – Clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – Clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la compañía y sus revelaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2 la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de criterios contables:

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en que se pagarán los beneficios.

3.2. Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.10, la Compañía revida la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada periodo anual.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de una tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

4.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por clientes distribuidos entre diversas industrias, comercios y áreas geográficas. La evaluación de crédito es continua y se realiza sobre la condición financiera del cliente y el saldo de cuentas por cobrar.

4.3. Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

Los pasivos financieros tienen un vencimiento a menos de 12 meses, excepto por las obligaciones financieras y otros pasivos a largo plazo registradas al 31 de diciembre de 2017.

4.4. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

4.5. Gestión de capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los socios. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los socios.

4.6. Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición al valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o

pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

		dic-31	
	2019		2018
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
CAJAS			
Caja Efectivo	500		500
TOTAL	500		500
		dic-31	
		2019	2018
BANCOS			
Pacífico	0		0
Pichincha Cta	14.510		79
Produbanco cta	12.331		5.333
TOTAL	26.841		5.412
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	27.341		5.912

6. ACTIVOS FINANCIEROS

		dic-31	
	2019		2018
ACTIVOS FINANCIEROS			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS			
Clientes Comerciales o Nacionales	329.835		272.953
SUBTOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	329.835		272.953

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

		dic-31	
	2019		2018
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES			
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-3.298		2.730
Subtotal Prov. Cuentas Incobrables	-3.298		2.730
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	326.536		270.223

7. INVENTARIOS

Se compone de:

Quito: La Armenia – Gualberto Arcos N13-330 • Teléfono: 3133786

• Celular: 0987279145

• Email: j3consultores@gmail.com

		dic-31	
	2019		2018
INVENTARIOS			
Inventario de Materia Prima	0		
Inventario de Productos Terminados	175.354		171.598
Inventario de Insumos	123.509		
TOTAL INVENTARIOS	298.864		171.598

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta se compone por:

		dic-31	
	2019		2018
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
IVA SOBRE COMPRAS			
IVA Sobre Compras	12.625		670
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL IMPUESTO A LA RENTA			
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	5.959		7.493
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	18.583		8.163

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se constituye de la siguiente forma:

<u>Costo:</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Vehículos, Equipos de transporte y Equipo Camionero</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 937.144	\$ 536.608	\$ 195.168	\$ 659.225	\$ 12.432	\$ 20.008	\$ 67.045	\$ 2.427.631
Adquisiciones								
Reclasificaciones								
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	\$ 937.144	\$ 536.608	\$ 195.168	\$ 659.225	\$ 12.432	\$ 20.008	\$ 67.045	\$ 2.427.631
Adquisiciones				\$ 24.579			\$ 96.489	\$ 121.068
Reclasificaciones								
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 937.144	\$ 536.608	\$ 195.168	\$ 683.804	\$ 12.432	\$ 20.008	\$ 163.534	\$ 2.548.698
<u>Depreciación Acumulada:</u>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ 280.743	\$ 195.168	\$ 63.879	\$ 8.488	\$ 17.922	\$ 38.607	\$ 604.807
Depreciación del año								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ 280.743	\$ 195.168	\$ 63.879	\$ 8.488	\$ 17.922	\$ 38.607	\$ 604.807
Depreciación del año		\$ 53.661	\$ -	\$ 4.588	\$ 299	\$ 190	\$ -	\$ 58.737
Ajustes		\$ -53.661	\$ -	\$ -4.588	\$ -299	\$ -190	\$ -	\$ -58.737
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ 280.743	\$ 195.168	\$ 63.879	\$ 8.488	\$ 17.922	\$ 38.607	\$ 604.807
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	\$ 937.144	\$ 255.864	\$ -	\$ 595.346	\$ 3.944	\$ 2.086	\$ 28.438	\$ 1.822.823
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	\$ 937.144,38	\$ 255.864,43	\$ -	\$ 619.925,31	\$ 3.944,32	\$ 2.085,77	\$ 124.926,71	\$ 1.943.890,92

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Se constituye de:

		dic-31	
ACTIVOS INTANGIBLES	2019		2018
INTANGIBLES			
Intangibles	39.367		39.367
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	39.367		39.367

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Los pagos a proveedores están clasificados de la siguiente manera:

		dic-31	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR-PROVEEDORES	2019		2018
LOCALES			
Proveedores locales	176.995		89.704
TARJETA DE CREDITO CORPORATIVA			
Tarjeta de Credito	8.301		13.130
TOTAL	185.296		102.834

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

12.1. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		dic-31	
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2019		2018
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	265		27.410
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	0		14.030
Impuesto a la renta	2.508		41.010
TOTAL	2.773		82.450

12.2. CON EL IESS

Se compone de:

		dic-31	
	2019		2018
CON EL IESS			
Aporte personal	0,00		0,00
Aporte Patronal	0,00		0,00
Fondos de Reserva	0,00		0,00
Préstamos Quirografarios	0,00		0,00
Préstamos Hipotecarios	0,00		0,00
IESS por Pagar Años Anteriores	0,00		0,00
TOTAL	0,00		0,00

12.3. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se compone de:

		dic-31	
	2019		2018
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			
Sueldos por Pagar	12.937		28.187
Decimo tercer sueldo por pagar	0		14.334
Decimo Cuarto sueldo por pagar	7.333		11.966
Vacaciones	5.932		7.249
Aportes Patronales	9.409		14.516
Fondos de Reserva	931		13.405
Participacion Trabajadores	1.770		2.895
Provisión desahucio			
TOTAL	38.313		92.552

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Se constituye de la siguiente forma:

		dic-31	
	2019		2018
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
José Guerrero	0		10.249
Alexander Guerrero	0		3.383
Silvana Guerrero	0		1.312
Diana Rodriguez	2.569		
Alicia Andrango	9.374		4.377
Otros por Pagar	0		119.344
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	11.943		138.665

14. CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Se constituye de la siguiente forma:

	2019	dic-31	2018
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS			
LOCALES			
Cuentas por Pagar Terceros	494.387,29		0,00
TOTAL	494.387,29		0,00

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se constituye de la siguiente forma:

	2019	dic-31	2018
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
LOCALES			
CFN	599.831		602.960
Produbanco	152.286		176.698
Banco Pacifico	168.963		165.570
TOTAL	921.080		945.228

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de US \$ 300.000,00; dividido en treinta mil (30.000) acciones sociales de diez dólares (US \$10,00) cada una.

17. APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIÓN

Existe un aporte de accionistas para futura capitalización por un valor de USD \$ 42.231,07, mismo que aún no se encuentra legalizado.

18. RESERVAS.

Se constituye de la siguiente forma:

		dic-31
	2019	2018
RESERVAS		
Legal	10.194	10.194
Facultativa	3.205	3.205
TOTAL	13.399	13.399

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que este alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La compañía refleja un saldo de otros resultados integrales por concepto de Superávit por Revaluación de NEC por un valor de USD \$ 498.592,73;

20. RESULTADOS ACUMULADOS

La compañía refleja un saldo de resultados acumulados por un valor de USD \$ 139.043,85.

21. RESULTADO DEL EJERCICIO

La compañía refleja un saldo del resultado de sus operaciones en el año 2019 por USD \$ 7.524,48.

22. INGRESOS

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		dic-31	
	2019		2018
Venta de bienes gravados con tarifa diferente de 0% IV	156.577		194.565
Venta de bienes gravados con tarifa 0% IVA	1.669.245		1.508.384
(-) Desvolución en Ventas	0		0
(-) Descuento en Ventas	0		0
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.825.822		1.702.949

23. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

		dic-31	
	2019		2018
Costo de Ventas	1.415.715		1.138.206
Gasto de Ventas	148.477		144.443
Gastos de Administración	177.709		153.309
Gastos Financieros	72.038		20.473
Otros Gastos	79		2.535
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	1.814.019		1.458.966

24. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2019	dic-31	2018
Utilidad o Pérdida antes de participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	11.803		19.298
15% Participación a Trabajadores	1.770		2.895
Gastos no deducibles	0		0
Base imponible	10.033		16.403
Impuesto a la Renta Causado ⁽⁴⁾	2.508		4.101
Anticipo pendiente de pago Periodo Anterior	0		2.960
Anticipo determinado del ejercicio fiscal declarado	14.436		15.393
Rebajaj del Saldo del anticipo	0		0
(=) Anticipo reducido	<u>14.436</u>		<u>0</u>
(+) Saldo Anticipo pendiente de pago	0		2.960
(-) Retenciones realizadas ejercicio fiscal	5.959		-5.894
(-) Crédito tributario años anteriores	4.533		-1.599
Saldo a favor del Contribuyente	<u><u>22.420</u></u>		<u><u>4.533</u></u>

(4) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(5) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 fecha de emisión de los estados financieros y 29 de junio de 2020 fecha de emisión del presente informe de auditoria, se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos tales como la emergencia sanitaria por el tema del SARS-CoV-2 (COVID-19), sobre el cual la información obtenida para la ejecución del plan de auditoría antes planificado, mismo que se realizó de forma virtual, para lo cual se ha tenido alta colaboración por parte de la compañía auditada en cuanto a la presentación de información de manera documentada, así como también la confirmación y verificación física de inventarios y activos fijos de manera magnética (Fotos). Esperamos que esta eventualidad no tenga sus repercusiones en sus estados financieros para el periodo fiscal 2020 ya sea en la reducción de sus actividades o mercado, así como también reducción de empleados.