

FARIMAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

A. FARIMAR S.A.

Farimar S.A., se constituyó mediante Escritura Pública del 28 de julio de 1978 en la Ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de "Inmobiliaria Inversionistas Farimar S.A.", e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre del mismo año. El 5 de marzo de 2013 cambió su denominación a Farimar S.A.

Su objeto social es la adquisición, tenencia, titularidad, gestión, administración, transferencia, venta, permuta, enajenación y disposición por cuenta propia de acciones en sociedades anónimas o participaciones sociales en sociedades de responsabilidad limitada, constituidas y por constituirse.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Vicepresidente de la Compañía con fecha 20 de enero de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

FARIMAR S.A.**B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

FARIMAR S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

FARIMAR S.A.C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado y activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los activos financieros a costo amortizado 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 de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

FARIMAR S.A.C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía clasifica sus instrumentos de patrimonio como activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral siempre y cuando no sea mantenida para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida en una combinación de negocios. Los dividendos recibidos se reconocerán directamente en el resultado del período solo cuando:

- Se establezca el derecho de la Compañía a recibir el pago del dividendo.
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo.
- El importe del dividendo puede ser medido de forma fiable.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

FARIMAR S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago en el curso normal del negocio. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo).

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

FARIMAR S.A.C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- Baja de activos financieros:

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

FARIMAR S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

Propiedades, planta y equipos: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

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

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Inmuebles	55	1.18
Vehículos	5	20

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

FARIMAR S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Impuesto a la renta:

- **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las Compañías de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

FARIMAR S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Ingresos por dividendos: Los dividendos se reconocen en el resultado del periodo solo cuando se establece el derecho a recibir el pago del dividendo, es probable recibir los beneficios económicos asociados con el dividendo y el valor del dividendo puede ser medido de forma fiable.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Gastos financieros: Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

Nuevos pronunciamientos: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos": Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.

FARIMAR S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

FARIMAR S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES: (Continuación)**

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor 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 o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesto a la fecha de los estados financieros adjuntos:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas y el efectivo se mantiene en instituciones bancarias locales con calificación mínima de "AAA-".

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no presenta endeudamiento a largo plazo que la pueda exponer al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesta el riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de liquidez; sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía y se mantiene índices de liquidez positivos y adecuados.

FARIMAR S.A.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. 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 no realiza distribución de dividendos a los accionistas

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	104,186		174,548	
Inversiones en instrumentos financieros	1,000,000			
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados			5,647	
Cuentas y documentos por cobrar accionistas y relacionados	814,500		168,750	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI):				
Inversiones en activos financieros	2,775,503		2,919,523	
Total activos financieros	4,694,189		3,268,468	
	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Otras cuentas por pagar no relacionados	67,000			
Cuentas y documentos por pagar accionistas			100,000	50,000
Total pasivos financieros	67,000		100,000	50,000

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos financieros.

H. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco local	(1) 104,186	168,330
Banco del exterior		6,218
	104,186	174,548

(1) Corresponde al saldo mantenido en cuenta corriente de Banco Bolivariano C.A.

FARIMAR S.A.**I. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

Corresponde a certificados de depósito a plazo. A continuación el detalle:

Institución financiera	No. Operación	Fecha		Tasa %	Al 31 de diciembre de
		Inicio	Vencimiento		2019
Banco General Rumiñahui	92080	11/11/2019	02/10/2020	7.50	450,000
Banco Bolivariano C.A.	14346-2	27/08/2019	27/08/2020	7.60	550,000
					1,000,000

J. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Corresponde a reserva y cuotas canceladas a la fecha de los estados financieros a Fideicomiso Mercantil FAVED para la adquisición de un bien inmueble, según promesa de compra-venta que se resume en la Nota S.

K. INVERSIONES EN ACTIVOS FINANCIEROS:

Corresponde a las siguientes inversiones en entidades que no participan en un mercado activo:

Compañía invertida	Actividad económica	Participación accionaria nominal al	
		31/12/2019	31/12/2018
Hammonia S.A.	Tenencia de acciones	22.50	22.50
Transoceánica Cia. Ltda.	Agenciamiento a líneas marítimas y aéreas	22.50	22.50
Transsky S.A.	Envío de encomiendas	22.50	22.50
La Unión Cia. de Seguros	Aseguradora nacional	ND	ND
Tercon Terminales de Contenedores C. Ltda.	Almacenaje y reparación de contenedores	22.50	22.50
Navecuador S.A.	Servicios de comercio exterior	22.50	22.50
Neginter S.A. Negocios Internacionales	Tenencia de acciones		8.10
Transaerea S.A.	Trasporte vía aérea	22.50	22.50
Holding Grupo Transoceánica HGT S.A.	Tenencia de acciones	22.50	22.50
Transmares S.A.	Representación de empresas de transporte	22.50	22.50
Transholding S.A.	Tenencia de acciones	22.50	22.50
Transport S.A.	Transporte terrestre de contenedores	43.13	26.60
Fideicomiso Mercantil GM Hotel	Servicios hoteleros	ND	ND
Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.	Servicios de asesoría y consultoría	22.50	22.50
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	Desarrollo de proyectos inmobiliarios	ND	ND
Hansamaritime S.A.	Agenciamiento comercial marítimo y logística	22.50	22.50
Soluciones Logísticas de Transporte	Transporte por vía terrestre y aérea	22.50	
Soltrans S.A.	Reparación e instalación de maquinaria y equipo	8.00	
Terminal de Logística Sitranster S.A.	Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte	35.00	
Centro Logístico Transoceánica Translog S.A.			

N/D= No Disponible

A continuación, la composición de esta cuenta:

Compañía	Saldo al 01/01/2018	Aumento / Disminución	Saldo al 31/12/2018	Aumento / Disminución	Saldo al 31/12/2019
Hammonia S.A.	112,500	(110,250)	2,250		2,250
Transoceánica Cia. Ltda.	517,500		517,500		517,500
Transsky S.A.	11,250		11,250		11,250
La Unión Cia. de Seguros	18,673		18,673		18,673
Tercon Terminales de Contenedores Cia. Ltda.	382,500	67,500	450,000		450,000
Navecuador S.A.	45,000		45,000		45,000
Neginter S.A. Negocios Internacionales	486,000		486,000	(1)	(486,000)
Transaerea S.A.	3,600		3,600		3,600

FARIMAR S.A.**K. INVERSIONES EN ACTIVOS FINANCIEROS: (Continuación)**

Compañía	Saldo al 01/01/2018	Aumento / Disminución	Saldo al 31/12/2018	Aumento / Disminución	Saldo al 31/12/2019
Holding Grupo					
Transoceánica HGT S.A.		11,250	11,250		11,250
Transmares S.A.	22,500		22,500		22,500
Transholding S.A.		742,500	742,500 (2)	(371,200)	371,300
Transpoint S.A.	532,000		532,000 (3)	125,250	657,250
Sonesta Hotel Shopping	20,000		20,000		20,000
Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.		22,500	22,500		22,500
Fideicomiso Hotel Ciudad del Río	30,000		30,000		30,000
Hansamarítima S.A.	4,500		4,500		4,500
Transnippon S.A.	45,000	(45,000)			
Soluciones Logísticas de Transporte Soltrans S.A.				2,250	2,250
Terminal de Logística Sitranster S.A.				(1) 585,400	585,400
Centro Logístico Tci Translog S.A.				280	280
	<u>2,231,023</u>	<u>686,500</u>	<u>2,919,523</u>	<u>(144,020)</u>	<u>2,775,503</u>

- (1) Corresponde a la disolución voluntaria de Neginter S.A. Negocios Internacionales, con fecha de 26 de noviembre de 2019 y la restitución de la inversión se transfirió a Terminal de Logística Sitranster S.A. (Ver Nota O).
- (2) La Junta General Extraordinaria de Accionista de la Compañía Transholding S.A. celebrada el 30 de abril de 2019, resolvió aprobar la disminución del capital suscrito de esa Compañía, quedando representada en 3,713 acciones y con una participación accionaria de 22.50%. Como consecuencia de la disminución de capital, se le pagó en efectivo a cada accionista el valor que le correspondía recibir por el capital reducido.
- (3) Corresponde a la compra de acciones a las Compañía Soneto C.A. por US\$17,500, Nimaro S.A. por US\$31,500 y Holger Riebau Casar por US\$76,250. A la fecha de los estados financieros, la Compañía posee 86,267 acciones cuyo valor nominal es US\$10,00 cada una. El capital suscrito de la entidad invertida asciende a US\$2,000,000.

L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Terrenos	Inmuebles	Vehículos	Total
Costo				
Saldo al 31-12-2017	486,813	1,333,494	96,580	1,916,887
Adiciones		83,580		83,580
(-) Baja	10,385			10,385
Saldo al 31-12-2018	<u>476,428</u>	<u>1,417,074</u>	<u>96,580</u>	<u>1,990,082</u>
Saldo al 31-12-2019	<u>476,428</u>	<u>1,417,074</u>	<u>96,580</u>	<u>1,990,082</u>
(-) Depreciación acumulada				
Saldo al 01-01-2017		(1) 383,392	89,828	473,220
Adiciones		26,641	1,500	28,141
Saldo al 31-12-2018		410,033	91,328	501,361
Adiciones		26,717	1,500	28,217
Ajuste		(10,622)		(10,622)
Saldo al 31-12-2019		<u>426,128</u>	<u>92,828</u>	<u>518,956</u>
Saldo al 31-12-2017	486,813	950,102	6,752	1,443,667
Saldo al 31-12-2018	<u>476,428</u>	<u>1,007,041</u>	<u>5,252</u>	<u>1,488,721</u>
Saldo al 31-12-2019	<u>476,428</u>	<u>990,946</u>	<u>3,752</u>	<u>1,471,126</u>

- (1) Incluye US\$137,944 del reverso de la depreciación acumulada (Ver Nota T).

FARIMAR S.A.**M. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

Corresponde a dos anticipos por compra-venta de inmueble al señor Benson Wailap Ma Wong por US\$45,000 y US\$22,000 (Ver Nota R).

N. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 300,000 acciones autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la reserva legal, esta cuenta está a disposición de los accionistas. Mediante Acta de Junta General Universal Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de marzo de 2019, se resolvió destinar US\$753,094, provenientes de resultados acumulados para aumentar la reserva facultativa.

Reserva de Capital: Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y expresión monetaria.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: Corresponde al valor razonable de los inmuebles medido a la fecha de transición a las NIIF y utilizado como costo atribuido. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; enmarcado en las disposiciones de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la actual Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 9 de septiembre de 2011.

Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

O. OTROS INGRESOS:

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 6 de septiembre de 2019, los accionistas de la Compañía Negocios Internacionales Neginter S.A. resolvieron liquidarla. Con escritura pública del 9 de septiembre de 2019 se formalizó la disolución voluntaria, liquidación y cancelación de la empresa, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 26 de diciembre de 2019.

Farimar S.A. era propietaria del 8.10% de participación accionaria. Por el proceso de liquidación recibió los siguientes activos:

<u>Activos restituidos</u>	<u>Cuantía US\$</u>
Efectivo	7,109
Cuentas por cobrar	(1) 162,000
Inversiones	(2) 585,400
Total recibido	<u>754,509</u>
Valor de la inversión	<u>486,000</u>
Reconocimiento en otros ingresos	<u>268,509</u>

FARIMAR S.A.**O. OTROS INGRESOS:** (Continuación)

- (1) Corresponde a la cuenta por cobrar a la Compañía Terminal de Logística Sitranster S.A.
- (2) Corresponde a la inversión registrada en la Compañía Terminal de Logística Sitranster S.A.

P. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS:

Los saldos con relacionadas, todas locales, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes:		
Negocios Internacionales Neginter S.A.		90,000
Transmares S.A.		78,750
Soluciones Estratégicas Solstrat S.A.	(1) 22,500	
Terminal de Logística Sitranster S.A.	(2) 162,000	
Centro Logístico Transoceánica Translog S.A.	(1) 630,000	
	<u>814,500</u>	<u>168,750</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes:		
Accionista mayoritario		100,000
		<u>100,000</u>
Cuentas y documentos por pagar no corrientes:		
Accionista mayoritario		50,000
		<u>50,000</u>

Las transacciones con relacionadas, todas locales, fueron como sigue:

	Transacción	Relación de la Naturaleza	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Ingresos				
Transoceánica Cía. Ltda.	Dividendos	Accionista	1,297,231	206,425
Navecuador S.A.	Dividendos	Accionista	53,341	89,267
Fidelcomiso Mercantil GM Hotel	Dividendos	Beneficiario	850	2,784
Transholding S.A. (en acciones)	Dividendos	Accionista		630,000
Sonesta Hotel Shopping	Dividendos	Beneficiario	2,606	
TransSky S.A.	Dividendos	Accionista	16,199	
Hansmaritame S.A.	Dividendos	Accionista	32,209	
Transmares S.A.	Dividendos	Accionista	33,750	
			<u>1,436,186</u>	<u>928,476</u>
Egresos				
Transoceánica Cía. Ltda.	Reembolso gastos		370	
			<u>370</u>	

- (1) Corresponde a préstamos otorgados para capital de trabajo según términos verbales, debido que las condiciones no están formalizadas por escrito. Además, no se ha convenido un rendimiento a una tasa de interés, ni dividendos por los pagos de capital en un intervalo de tiempo, así como tampoco la fecha de su vencimiento.

- (2) Ver Nota O.

Q. IMPUESTO A LA RENTA:

Para los ejercicios económicos correspondientes a los años 2019 y 2018, la Compañía no generó base imponible de impuesto a la renta debido a que sus ingresos son exentos, tal como se muestra a continuación:

FARIMAR S.A.**Q. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018 (*)</u>
Utilidad neta del ejercicio	1,614,637	753,095
Más: Gastos no deducibles locales (1)	14,569	15,760
Menos: Ingresos exentos por dividendos ganados	1,436,186	928,476
Menos: Utilidad por liquidación de inversión	<u>268,809</u>	
Base imponible para Impuesto a la Renta	<u>(75,789)</u>	<u>(159,621)</u>
Tarifa de Impuesto a la Renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

(*) Conciliación tributaria efectuada antes de la corrección de errores al 2018.

(1) Incluye principalmente a la depreciación de inmuebles revaluados por US\$12,961, y gasto de viaje por US\$1,590

R. PROMESAS DE COMPRA-VENTA DE INMUEBLES:

Comprador/Vendedor : Farimar S.A. (Vendedor) y Benson Wailap Ma Wong (Comprador).
Fecha : 5 de diciembre de 2019

Objeto : La venta de un Inmueble compuesto se solar y edificación número 8 de la manzana 53 ubicada en la avenida del Parque de la ciudadela Los Olivos, Parroquia Tarqui, Cantón Guayaquil.

Precio y forma de pago : Precio total es de US\$450,000. Se cancela a la firma del contrato US\$45,000, luego en el plazo de 75 días, contados desde la firma del contrato.

Fecha de contrato : 13 de diciembre de 2019

Objeto : La venta de un Inmueble compuesto se solar y edificación número 7 de la manzana 53 ubicada en la avenida del Parque de la ciudadela Los Olivos, Parroquia Tarqui, Cantón Guayaquil.

Precio y forma de pago : Precio total es de US\$220,000. Se cancela a la firma del contrato US\$22,000, luego en el plazo de seis meses entregaran US\$170,000, contados desde la firma del presente instrumento privado, por lo que ambas partes deberá tener cancelado al 12 de diciembre de 2020 el valor de US\$28,000.
 Las partes establecen el 12 de diciembre de 2020 como fecha límite para la celebración de la escritura pública de transferencia de dominio del inmueble.

FARIMAR S.A.**S. PROMESA DE COMPRA-VENTA DE INMUEBLE FIDEICOMISO MERCANTIL FAVED:**

- Fecha de escritura:** : 10 de julio de 2018
Comprador/Vendedor: : Fideicomiso Mercantil FAVED representado por Fiduciaria Compañía ZION Administradora de fondos y fideicomisos (Vendedor) y Farimar S.A. (Comprador).
- Objeto:** : La venta de una Unidad Inmobiliaria, dos parqueos y una bodega ubicados en el Proyecto Harbor Signature Residences – Vía la Samborondón. Compraventa que se celebrará cuando la compradora haya cancelado de forma oportuna e íntegramente al Fideicomiso, el valor total del precio correspondiente a la Unidad Inmobiliaria y además se haya inscrito en el Registro de la Propiedad de Samborondón como propiedad Horizontal.
- Precio y forma de pago:** : Precio total a pagar US\$876,501. Se cancela US\$12,000 como reserva a la fecha de firma de promesa. A continuación un detalle de la forma de pago del saldo:

Al 31 de diciembre de 2019 se han cancelado US\$329,731 definidos en el contrato de compra-venta de inmueble.

T. REEXPRESIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

La Compañía había reconocido en exceso la depreciación de las partidas de propiedad, planta y equipo, por un error en la estimación de la vida útil. Posterior a la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, la Administración de la Compañía decidió restablecer sus estados financieros de manera retrospectiva, según requiere la NIC 8, estimando los años de vida útil apropiadamente la Propiedad, planta y equipo según sus vencimientos y disminuyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo.

Los saldos de las cuentas de activo, gastos y patrimonio al 31 de diciembre de 2018, se presentan reexpresados, en consideración del error. A continuación el resumen de los ajustes efectuados:

	<u>31/12/2018</u>
Patrimonio reportado	4,638,935
Más:	
Reverso de la depreciación acumulada de Propiedades, planta y equipo, años anteriores	137,944
Reverso del gasto de la depreciación de Propiedades, planta y equipo, año 2018	23,711
Patrimonio reexpresado	<u>4,800,590</u>

Las siguientes cuentas de los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, han sido restablecidas de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			
	<u>Reportado</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>	
Propiedades, planta y equipo	1,327,066	161,655		1,488,721
Resultados acumulados 2017	1,501,693		137,944	1,639,637

U. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

V. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

W. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.