

**1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- **Nombre de la entidad.**  
KARBOLEM S.A.
- **RUC de la entidad.**  
0992108797001
- **Domicilio de la entidad.**  
km. 8,5 vía a Daule, calle pública, Coop. Juan Montalvo mz 5 solar 3
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**  
La Compañía "KARBOLEM S. A.", se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 9 de enero de 1999, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de enero de 2000, bajo el número 977.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

#### 4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

##### 4.1. Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

##### 4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación

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

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2019
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2019
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2019
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2019
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2019
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2019
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2019

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

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

#### 4.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### 4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

#### 4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### 4.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### 4.7. Propiedades, maquinarias y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial**- las propiedades, maquinarias y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

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

**Método de depreciación.** - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Instalaciones	10	Cero
Maquinarias y equipos	10	Cero
Muebles y enseres	10	Cero
Equipos de computación	3	Cero

**Retiro o venta de propiedades y equipos:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos 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 propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### 4.8. Obligaciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### 4.9. Pasivos por beneficios a los empleados

**Pasivos corrientes.-** en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

#### 4.10. Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan

teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

#### **4.11. Impuestos**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

#### **4.12. Patrimonio.**

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

#### **4.13. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por las ventas provistas en el curso normal de los negocios.

#### **4.14. Costos y gastos:**

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

#### **4.15. Compensación de saldos y transacciones**

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **4.16. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **4.17. Medio ambiente**

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

#### **4.18. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2019.

#### **5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.**

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

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

A su valor razonable

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable	
			con cambios en resultados	con cambio en ORI
Activos financiero	Efectivo y equivalentes de efectivo	Caja	300	-
		Saldos en bancos	30.848	-
		Corrientes	255.832	-
	<b>Total</b>		<b>286.980</b>	<b>286.980</b>
Pasivo financieros	Cuentas por pagar	Corrientes	68.590	-
	<b>Total</b>		<b>68.590</b>	<b>68.590</b>

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31 2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Caja		300	300
Bancos	(1)	30.848	31.306
<b>Total</b>		<b>31.148</b>	<b>31.606</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

## 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31 2019	2018
		(en U.S. dólares)	
<u>Deudores comerciales:</u>			
Clientes	(1)	255.830	275.962
(-) Provisión para cuentas dudosas	(2)	(24.328)	(24.328)
<b>Total</b>		<b>231.502</b>	<b>251.634</b>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Anticipo a proveedores		2.561	1.071
Empleados		12.870	18.823
<b>Total</b>		<b>246.933</b>	<b>271.538</b>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes corresponden facturas por venta de inventario con plazos de hasta 90 días, estos no generan intereses. No obstante, la Compañía no mantiene ninguna garantía estos saldos, ni efectuó un análisis por deterioro sobre los créditos vencidos al 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas de clientes es como sigue:

	<u>31-DIC-2019</u>	<u>31-DIC-2018</u>
Por vencer	10.394	144.740
Vencidos:		
1 – 30	53.153	69.437
31 – 60	81.876	16.494
61 – 90	48.079	19.207
91 en adelante	62.328	26.084
	<b>255.830</b>	<b>275.962</b>

## 9. INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Materia Prima	(1)	133.328	122.524
Mercadería en Tránsito		18.180	88.655
Provisión por Deterioro		(2.726)	(2.726)
<b>Total</b>		<b>148.782</b>	<b>208.453</b>

(1) Corresponde al inventario disponible para la producción al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen inventarios dados en garantía.

## 10. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
<u>Propiedades, maquinarias y equipos, neto:</u>			
Instalaciones		24.029	24.029
Maquinarias, Equipos y Otros		10.418	10.418
Muebles y Enseres		19.557	18.590
Equipos de oficina		14.014	11.988
Equipos De Computación y Software		20.137	19.140
Equipos de laboratorio		1.322	1.322
Vehículos		12.053	12.053
Total de propiedades y equipos, costo		101.530	97.540
Depreciación acumulada		(85.855)	(80.342)
<b>Total de propiedades y equipos, neto</b>		<b>15.675</b>	<b>17.198</b>

Los movimientos de propiedades, maquinarias y equipos, fueron como sigue:

	Inst.	Maq. y equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de laboratorio	Vehículos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24.029	10.418	18.590	11.988	19.140	1.322	12.053	97.540
Adiciones 2019	-	-	967	2.026	997	-	-	3.990
Saldos al 31 de diciembre de 2019	24.029	10.418	19.557	14.014	20.137	1.322	12.053	101.530

Los movimientos de las depreciaciones, fueron como sigue:

	Inst.	Maq. y equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de laboratorio	Vehículos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(23.040)	(8.582)	(17.434)	(5.365)	(14.413)	(1.044)	(10.464)	(80.342)
Adiciones 2019	(125)	(335)	(401)	(836)	(3.273)	(132)	(411)	(5.513)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(23.165)	(8.917)	(17.835)	(6.201)	(17.686)	(1.176)	(10.875)	(85.855)

## 11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>			
Proveedores	(1)	68.590	54.548
Otras		4.311	1.198
<b>Total</b>		<b>72.901</b>	<b>55.746</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de hasta 90 días, los cuales no generan intereses.

## 12. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	(1)	8.358	8.345
Participación de trabajadores		1.706	13.470
<b>Total</b>		<b>10.064</b>	<b>21.815</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen los beneficios acumulados hasta el cierre del ejercicio económico y la participación del 15% sobre las utilidades de los trabajadores.

### 13. IMPUESTOS

13.1. *Activos y pasivos por impuestos corrientes:* Un resumen es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito Tributario IVA	41.204	28.071
Crédito Tributario IVA	8.837	9.422
Crédito Tributario IVA	50.863	34.808
<b>Total</b>	<b>100.904</b>	<b>72.301</b>

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA Sobre Ventas	12.536	8.506
Retenciones por pagar de IVA	496	475
Retenciones a las fuentes	380	401
Impuesto a la Renta	2.417	19.083
<b>Total</b>	<b>15.829</b>	<b>28.465</b>

13.2. *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, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	11.376	89.802
Participación de trabajadores 15%	(1.706)	(13.470)
<b>Utilidad gravable</b>	<b>9.670</b>	<b>76.332</b>
Tasa de impuesto a la renta del período (1)	25%	25%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>2.417</b>	<b>19.083</b>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%.

### 13.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	2.417	(19.083)
Crédito Tributario	(2.417)	19.083
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 13.4. Aspectos tributarios:

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria fue Publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 111 del 31 de diciembre del 2019. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- **Eliminación del anticipo del Impuesto a la Renta.**- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- **Creación del régimen impositivo para microempresas.** - Este régimen simplifica el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los microempresarios respecto al Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE). Adicionalmente, se elimina la obligación de ser agentes de retención, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente.
- **Contribución Única y Temporal.**- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2019, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla.

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Pagarán una tarifa de
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

- **Deducibilidad de intereses en Créditos Externos.**- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- **Dividendos Distribuidos.**- Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos.

No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad.

En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%.

Por otra parte, se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos.

No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.

#### Otros:

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Las personas que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 dólares solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Existe deducción al Impuesto a la Reta sobre los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total. El reglamento establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a la deducción.
- Los contribuyentes que paguen o acrediten en cuenta ingresos gravados para su destinatario, deberán actuar como agentes de retención si son calificados por el SRI conforme a los criterios que fije el Reglamento.

#### **Están gravados con tarifa 0% los siguientes productos:**

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 hp, incluyendo los utilizados en la actividad agropecuaria u otro cultivo agrícola;
- Glucómetro, tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos.

- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- Están gravadas las importaciones de servicios digitales, el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting) y computación la nube (cloud computing).

### 13.5. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 y 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

## 14. CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Richard Blum	(1)	30.221	51.178
Richard James Blum	(1)	63.190	36.397
Alfonso Blum Guerra	(1)	3.428	3.415
<b>Total</b>		<b>96.839</b>	<b>90.990</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos para capital de trabajo, estos no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

## 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PALZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar diversas (internacional)		87.532	99.532
<b>Total</b>		<b>87.532</b>	<b>99.532</b>

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos para capital de trabajo, estos no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

## 16. PATRIMONIO

**16.1. Capital Social:** El capital social suscrito consta de 39.500 acciones de US\$ 1 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos de la siguiente manera:

ACCIONISTA	31-dic-19	31-dic-18	PARTICIPACIÓN
Ricardo Blum Guerra	13.412	13.412	34%
Richard James Blum	20.540	20.540	52%
Joshua Blum González	2.920	2.920	7%
Alfonso Blum Guerra	2.628	2.628	7%
	<u>39.500</u>	<u>39.500</u>	<u>100%</u>

**16.2. Reserva Legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**16.3. Resultados acumulados:** Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

## 17. INGRESOS

Un resumen de los ingresos, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Richard Blum	929.602	978.444
Alfonso Blum Guerra	250	20.500
<b>Total</b>	<u>929.851</u>	<u>998.944</u>

## 18. COSTOS DE OPERACIÓN

Un resumen de los costos, fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo materiales utilizados	674.286	654.997
Costo de ventas importados	1.413	3.351
<b>Total</b>	<u>675.699</u>	<u>658.348</u>

(1) Los costos de los inventarios reconocidos e incluido en el estado de resultado integral como costos de ventas son US\$673.325 y US\$658.348, respectivamente.

## 19. GASTO DE VENTA

Un detalle gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Mantenimiento y reparaciones	28.576	22.231
Viáticos y movilización	22.935	13.221
Servicios contratados	20.501	21.590
Alquiler	18.000	-
Gastos de personal	13.522	4.861
Impuestos, cuotas y contribuciones	8.627	9.308
Servicios básicos	8.616	5.123
Suministros de oficina	1.099	1.048
Otros	1.654	22.428
<b>Total</b>	<b>123.530</b>	<b>99.810</b>

## 20. GASTO DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Gastos de personal	109.311	108.372
Alquiler	12.000	12.000
Mantenimiento y reparaciones	3.892	12.369
Servicios contratados	657	5.433
Impuestos, cuotas y contribuciones	607	1.396
Viáticos y movilización	389	2.353
Suministros y materiales	51	388
Servicios básicos	-	1.759
Otros	5.478	14.892
<b>Total</b>	<b>132.395</b>	<b>158.962</b>

## 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 29 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia en marzo 16 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificación.