

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	357.133	227.848
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	279.748	172.192
Compañía relacionada	13	202.740	239.740
Impuestos y retenciones	10	52.780	29.582
Otras		186	1.115
		<u>535.454</u>	<u>442.629</u>
Activos pagados por anticipado		<u>433</u>	<u>5.121</u>
Total del activo corriente		<u>893.020</u>	<u>675.598</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	8	<u>442.745</u>	<u>371.270</u>
Total del activo no corriente		<u>442.745</u>	<u>371.270</u>
Total del Activo		<u>1.335.765</u>	<u>1.046.868</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Edgar Raúl Méndez Alava
Presidente


Haydeé Mera Escalante
Contadora

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	9	119,446	40,714
Impuestos y retenciones	10	53,801	16,340
Otras		33,619	58,103
		<u>206,866</u>	<u>115,157</u>
Impuesto a la renta	10	-	34,377
Pasivos acumulados			
Participación a los trabajadores	11	40,626	40,574
Beneficios sociales	11	24,985	9,349
		<u>65,611</u>	<u>49,923</u>
Total del pasivo corriente		<u>272,477</u>	<u>199,457</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Accionistas	13	62,079	27,337
Total del pasivo no corriente		<u>62,079</u>	<u>27,337</u>
Total pasivos		<u>334,556</u>	<u>226,794</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		1,001,209	820,074
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1,335,765</u>	<u>1,046,868</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ab. Edgar Raúl Mendez Alava
Presidente


Haydee Mera Escalante
Contadora

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		868.207	703.402
Gastos			
Operativos	14	(648.131)	(484.017)
Financieros	14	(420)	(537)
Otros ingresos		10.555	11.071
		<u>(637.996)</u>	<u>(473.483)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		230.211	229.919
Impuesto a la renta	10	(49.076)	(49.126)
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>181.135</u>	<u>180.793</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Edgar Raúl Méndez Alava
Presidente



Haydee Mera Escalante
Contadora

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de Enero del 2018	800	7,500	92,008	538,972	639,280
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	180,794	180,794
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800	7,500	92,008	719,766	820,074
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	181,135	181,135
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	800	7,500	92,008	900,901	1,001,209

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Edgar Paul Mendez Alava
Presidente



Haydee Mera Escalante
Contadora

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		230.211	229.920
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	8	28.524	33.413
Provisión para participación de trabajadores en utilidades	11	40.625	40.574
		<u>299.360</u>	<u>303.907</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por pagar		57.333	(110.356)
Activos pagados por anticipado		4.688	(5.121)
Pasivos acumulados		(24.938)	(24.634)
Impuesto a la renta		(49.076)	(30.819)
Documentos y cuentas por cobrar		<u>(92.824)</u>	<u>(113.356)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>194.543</u>	<u>19.621</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento de los activos fijos, netos	8	<u>(100.000)</u>	<u>(35.715)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(100.000)</u>	<u>(35.715)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Disminución de deuda a Accionistas		<u>34.742</u>	<u>(8.097)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>34.742</u>	<u>(8.097)</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo		129.285	(24.191)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>227.848</u>	<u>252.039</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>357.133</u>	<u>227.848</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Edgar Raúl Mendez Alava
Presidente



Haydee Mera Escalante
Contadora

A
V

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución -

La Compañía fue constituida según escritura pública el 6 de Febrero del 2001, en el cantón Guayaquil – Provincia del Guayas, posteriormente la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución N° 2825 de fecha 20 de Marzo del 2001, aprueba dicha constitución y finalmente se inscribe dicho acto jurídico en el registro mercantil el 28 de Marzo de dicho año.

El objeto social de la Compañía es prestar servicios de asesoría jurídica y contable a todo tipo de empresas.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 12.

1.2. Situación financiera del país -

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

El plan de las autoridades ecuatorianas es crear una economía más dinámica, sostenible e inclusiva que beneficie a todos. Para el 2019 se realizaron las siguientes proyecciones: disminución en las actividades económicas (-0,5% del Producto Interno Bruto), incremento de la deuda en el sector público (49,2%); inflación en el precio (0,6%). En la actualidad, el impulso económico sigue siendo débil debido al alto incremento de la deuda y la falta de inversión en sectores que amplíen el crecimiento económico del país, al mes de Diciembre del 2019 el ratio deuda pública/PIB se ubicó en el 52,54%, magnitud superior al 45,6% observado a Diciembre del 2018, este gasto representa un poco más del 10% del Presupuesto General del Estado (PGE). La inflación anual en el 2019 terminó en -0,07%, las ciudades que obtuvieron mayor inflación fueron Ambato, Loja, Machala y Cuenca mientras que el resto reflejaron variaciones negativas, esto se debe a la decreciente incidencia del componente importado, incidencia de las importaciones, devaluación de las monedas de varios socios comerciales y menores tasas de crecimiento del consumo de los hogares.

De todas las medidas que se plantearon; se encontraba eliminar el subsidio a los combustibles, dicha medida ocasionó que se genere una huelga nacional que paralizó al Ecuador durante las dos primeras semanas del mes de octubre con la finalidad de que se rechace dicha medida. La misma que llegó a incidir en los valores de las estimaciones proyectadas en el PIB del país. El sector petrolero y productivos serían los más afectados, sin embargo, se derogó el Decreto 883 y se buscaron nuevas alternativas que incentiven el crecimiento en las pequeñas y medianas empresas, de tal manera se implementó la Ley Orgánica de simplicidad la misma que espera aliviar los puntos críticos en la economía del país.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Entre las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

1. 3. Empresa en funcionamiento -

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

1. 4. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2019 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 05 de Junio del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 3, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES (*Pequeñas y Medianas entidades*) vigentes al 31 de Diciembre del 2019.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de **MENDEZ & ASOCIADOS MENDEZLAW S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos disponibles en caja, cuentas corrientes e inversiones temporales con plazo máximo de 90 días de alta liquidez en el corto plazo, disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros medidos al costo”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Préstamos y cuentas por cobrar” y “Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. Por otro lado, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Cuentas por pagar a proveedores y otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, Compañía relacionada y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado.

Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial, como posteriormente por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Inversiones temporales. 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.

Pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a Accionista a largo plazo y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente conforme a los requerimientos de reconocimiento de la sección 11 “Instrumentos Financieros Básicos” de las NIIF para PYMES. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de sus servicios legales y contables, realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (se realizan en condiciones normales de crédito y en términos de contado) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañía relacionada: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para de capital de trabajo, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

- (iii) Cuentas por cobrar a Otras: Corresponde principalmente a valores pendientes de cobro a empleados y Garantías, dichos importes no incluyen interés.

- b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo.

- c) **Pasivos financieros:** En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por concepto de bienes y servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por pagar a Accionista: Representan principalmente el valor del préstamo a accionistas para capital de trabajo, gastos operacionales, entre otros. No registran un costo financiero, ni se han definido plazo de vencimientos, sin embargo se estiman cancelar en el corto plazo y serán exigibles a petición del Accionista. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponde a valores adeudados a instituto ecuatoriano de seguridad social por concepto de planillas de aporte, préstamos quirografarios por pagar, sueldos a funcionarios y empleados por pagar y anticipo de clientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2019 y del 2018 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando que los mismos no han presentado comportamientos desfavorables (retrasos) en el cumplimiento del pago en sus honorarios.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Activo fijo, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 40
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos Fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2019 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

a) 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 normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios 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 28% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio.

Adicionalmente las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La compañía se acogió a dicha rebaja para el ejercicio fiscal 2019.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

El 31 de Diciembre del 2019, el Servicio de Rentas Internas expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada en el Registro Oficial Nro.111, por medio del cual se determina que a partir del año 2020 se elimina el Anticipo de Impuesto a la renta, es decir, ya no será obligatorio, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. Las empresas pagarán únicamente el impuesto cuando generen utilidades, permitiendo a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.

El 15 de Febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 953 de Marzo 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 no se han producido diferencias temporarias, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.8. Beneficios a los empleados –

Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos.
- ii) Beneficios sociales (Vacaciones, Décimo tercer, décimo cuarto sueldo y fondos de reserva): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y de haber provisto los servicios.

2.11. Gastos operativos –

Los gastos operativos se registran al costo histórico. 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.

2.12. 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector en el que opera e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año Nota 2.4.3.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Activo fijo, neto: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año Nota 2.5.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones.

El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) 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 no está expuesta a un riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintos clientes, si bien no mantiene cuentas por cobrar significativas con clientes en particular, hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros ni mantiene saldos vencidos significativos. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

<u>Entidad financiera</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Septiembre del 2019.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos financieros locales. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Al 31 de Diciembre 2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	119.446	-	119.446
Partes relacionada	-	62.079	62.079
Otras	33.619	-	33.619
Total	153.065	62.079	215.144

<u>Al 31 de Diciembre 2018</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	40.714	-	40.714
Partes relacionada	-	27.337	27.337
Otras	58.103	-	58.103
Total	98.817	27.337	126.154

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con las operaciones comerciales, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar a proveedores, accionistas a largo plazo y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamientos al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por pagar		
Proveedores	119,446	40,714
Partes Relacionadas	62,079	27,337
Otras	33,619	58,103
	<u>215,144</u>	<u>126,154</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(357,133)</u>	<u>(227,848)</u>
Deuda neta	-	-
Total patrimonio neto	<u>1,001,209</u>	<u>820,074</u>
Capital total	<u>1,001,209</u>	<u>820,074</u>
Ratio de apalancamiento	<u>0%</u>	<u>0%</u>

Durante los periodos indicados, la Compañía no presenta riesgo de capital, lo que se corrobora al observar los ratios de apalancamiento en 0%; puesto a que el efectivo y equivalente de efectivo es mayor a las obligaciones vigentes en cada uno de los periodos, reflejando con ello ninguna deuda neta actual.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:				
Caja y bancos	83,492	-	64,673	-
Inversiones temporales	<u>273,641</u>	<u>-</u>	<u>163,175</u>	<u>-</u>
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>357,133</u>	<u>-</u>	<u>227,848</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	279,748	-	172,192	-
Compañía relacionada	202,740	-	239,740	-
Otras	<u>186</u>	<u>-</u>	<u>1,115</u>	<u>-</u>
	<u>482,674</u>	<u>-</u>	<u>413,047</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>482,674</u>	<u>-</u>	<u>413,047</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	119,446	-	40,714	-
Parte relacionada	-	62,079	-	27,337
Otras	<u>33,619</u>	<u>-</u>	<u>58,103</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>153,065</u>	<u>62,079</u>	<u>98,817</u>	<u>27,337</u>

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

El efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones temporales, clientes comerciales, anticipo a proveedores, cuentas por cobrar a compañía relacionada y cuentas por pagar a accionista, otras cuentas por cobrar y/o pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	13.224	28.016
Bancos (1)	<u>70.268</u>	<u>36.657</u>
	83.492	64.673
Inversiones temporales	<u>273.641</u>	<u>163.175</u>
Total	<u><u>357.133</u></u>	<u><u>227.848</u></u>

(1) Corresponden al efectivo disponible depositado en las cuentas bancarias de la Compañía.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de sus servicios es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente independiente y dispersa, además de que no mantiene saldos vencidos significativos.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, no se incluye la provisión para cuentas incobrables considerando que el efecto de este asunto no es significativo en los Estados financieros adjuntos tomados en su conjunto, y hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros ni mantiene saldos vencidos significativos. El deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVO FIJO, NETO

Composición:

	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Vehiculos	Total
Al 1ro de Enero del 2019					
Costo	11.443	356.057	32.434	109.804	509.738
Depreciación acumulada	-	(45.668)	(50.576)	(42.224)	(138.468)
Valor en libros	11.443	310.389	(18.142)	67.580	371.270
Movimiento del año					
Compra	16.727	83.273	-	-	100.000
Depreciación	-	(14.414)	(1.970)	(12.141)	(28.525)
Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2019	16.727	68.859	(1.970)	(12.141)	71.475
Al 31 de Diciembre del 2019					
Costo	28.170	439.330	32.434	109.804	609.738
Depreciación acumulada	-	(60.082)	(52.546)	(54.365)	(166.993)
Valor en libros	28.170	379.248	(20.112)	55.439	442.745
	Terreno	Edificio	Muebles y enseres	Vehiculos	Total
Al 1ro de Enero del 2018					
Costo	11.443	356.057	32.434	74.089	474.023
Depreciación acumulada	-	(39.734)	(23.097)	(42.224)	(105.055)
Valor en libros	11.443	316.323	9.337	31.865	368.968
Movimiento del año					
Compra (1)	-	-	-	35.715	35.715
Depreciación	-	(5.934)	(27.479)	-	(33.413)
Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2018	-	(5.934)	(27.479)	35.715	2.302
Al 31 de Diciembre del 2018					
Costo	11.443	356.057	32.434	109.804	509.738
Depreciación acumulada	-	(45.668)	(50.576)	(42.224)	(138.468)
Valor en libros	11.443	310.389	(18.142)	67.580	371.270

(1) Corresponde principalmente a compra de vehículo Ford Explorer efectuada con fecha seis de septiembre del 2018 con comprobante de venta (factura 01-100-14595).

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Corresponde principalmente a valores adeudados a los proveedores en corto y largo plazo. La Administración de la compañía confirma que estos valores son exigibles. Dichos saldos no devengan intereses.

10. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	270.836	270.494
(-) Participación de los trabajadores	<u>(40.625)</u>	<u>(40.574)</u>
	230.211	229.920
Diferencias permanentes		
(-) Deducción Adicional (1)	(7.170)	(7.024)
(+) Gastos no deducibles (2)	<u>30</u>	<u>404</u>
Utilidad gravable	223.071	223.300
Tasa de impuesto a la renta (3)	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>49.076</u>	<u>49.126</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>7.024</u>
Impuesto a la renta corriente (4)	49.076	49.126
Impuesto a la renta diferido (5)	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>49.076</u>	<u>49.126</u>

(1) Corresponde a deducciones especiales acogidas por la Compañía y determinadas por la Administración tributaria

(2) Corresponde a gastos que no cumplen con la formalidad tributaria

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (3) La Compañía determinó la tasa del IR del 22% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS. Adicionalmente las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. La compañía se acogió a dicha rebaja para el ejercicio fiscal 2019.
- (4) La Compañía consideró como Impuesto a la renta corriente el monto del impuesto a la renta causado.
- (5) Véase literal c) siguiente.

Reconciliación de la tasa efectiva -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	230.211	229.920
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	50.646	50.582
Otras diferencias permanentes	<u>(1.570)</u>	<u>(1.456)</u>
Impuesto a la renta del año	<u>49.076</u>	<u>49.126</u>
Tasa efectiva	<u>21%</u>	<u>21%</u>

c) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no califica para preparar este estudio. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente).

Desde Junio del 2016 – la tarifa es del 14% hasta Mayo del 2017, posteriormente a partir de Junio 2017 a Diciembre de del presente ejercicio se encuentra vigente la tarifa del 12%, de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 de fecha 20 de Mayo del 2016.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Reformas Tributarias -

El 31 de Diciembre del 2019 se publicó la "Ley orgánica de simplificación y progresividad tributaria" en el Suplemento del Registro Oficial No. 111.

Entre las principales reformas que se introdujo en el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Para las empresas que obtuvieron en el año 2018 Ingresos superiores o iguales a US\$1.000.000, US\$5.000.000 y US\$ 10.000.000 pagarán una contribución única y temporal equivalente al 0.10%, 0.15% y 0.20% de dichos ingresos, respectivamente, en los años 2020, 2021 y 2022. Dicha contribución se declarará y pagará hasta el 31 de Marzo de cada ejercicio fiscal, con una facilidad de pago de tres meses. Será considerada como gasto no deducible en cada ejercicio fiscal, la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario, la falta de cancelación de este pago en el plazo estipulado será sancionado con una multa que no superará el 100% de la contribución sin excepciones.
- Las personas naturales con ingresos superiores a US\$100.000 podrán deducir dentro de sus gastos personales, los gastos de salud por enfermedades catastróficas para aquellos familiares que padecen las enfermedades deben depender de está.
- El pago de anticipo de Impuesto a la Renta ya no es obligatorio de acuerdo a esta ley, sin embargo, el pago de dicho impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria. De acuerdo a la calificación del SRI, se reducirá a los sujetos que actúen como agente de retención.
- Cuando una empresa distribuye dividendos al exterior debe retener el 10% sobre los accionistas no residente por concepto de Impuesto a la Renta.
- Devolución simplificada unificada, la devolución de tributos al comercio exterior aquellos exportadores que opten por esta devolución no podrán acogerse a la devolución condicional al mismo tiempo.
- Se crea un régimen especial para las microempresas, que abarca Impuesto a la Renta, IVA, e ICE. Estas microempresas que tengan ingresos percibidos por actividades empresariales se someterán al régimen general de impuesto aplicando la tarifa del 2% sobre dichos ingresos para determinar el IR. Dichas microempresas que se acojan a este régimen estarán obligadas a entregar sus respectivos comprobantes de ventas o facturas, de la misma forma se mantiene la obligatoriedad de llevar contabilidad y presentación de sus declaraciones. Mientras que sus declaraciones, pago del IVA y del ICE se lo realizará de forma semestral según lo previsto en esta ley.
- Se dispone un plan de pagos para los impuestos retenidos o percibidos que sean administrados por el Servicio de Renta Interna.
- Las Utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, al igual que las actividades de inversión y administración de activos estarán exentas al Impuesto a la Renta con excepciones.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- No se encuentran sujetos al pago de Impuesto a la Renta aquellos vehículos que se encuentren incautados en instituciones públicas, los mismo que deben ser informados al Servicio de Renta Interna.
- Se aplica el ICE para las fundas plásticas utilizando las siguientes tarifas: en el ejercicio fiscal 2020 (0.04), 2021 (0.06) y 2022 (0.08). Se aplica el IVA para los servicios digitales.
- Las operaciones crediticias que se encuentran vencidas hasta la presente fecha de vigencia de la Ley y que superan los 120 días no se podrán incluir en el reporte crediticio, ni se consideran para el cálculo, tampoco se presentarán en el Buro de información crediticia. Sin embargo, si este volviera a reincidir en la presentación de valores vencidos, se presentará y se tomará en consideración para el cálculo.
- Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses otorgados en Septiembre y Diciembre del 2019 estarán gravados al Impuesto de Salidas de Divisas.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- La tarifa aplicable para accionistas que no residen en el Ecuador siempre que se reporte beneficiarios efectivos será del 25%, en caso que no exista beneficiario la tarifa asciende al 35%. Dicho valor será retenido en su totalidad.
- Por otra parte, la tarifa aplicable para accionistas que residen en el Ecuador será hasta del 35%. Dicho valor será retenido en la fuente de acuerdo como lo indique el SRI.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- 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.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención en la fuente del IVA	<u>52.780</u>	<u>29.582</u>

Representa a crédito tributario por retención del Impuesto al Valor Agregado del presente período.

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	31.872	11.161
Retenciones en la fuente del IR (2)	21.929	2.736
Retenciones en la fuente del IVA (3)	-	2.443
	<u>53.801</u>	<u>16.340</u>

- (1) Corresponde al valor a cancelar por concepto de Impuesto a la renta del período 2019.
- (2) Representa retenciones en la fuente efectuadas por compra de bienes y servicios comprendidos en los meses de Abril, Septiembre y Diciembre aplicables al formulario 103 presentados.
- (3) Representa las retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado efectuadas a Proveedores por la compra de bienes y servicios, que comprende el mes de Diciembre aplicable al formulario 104 presentado.

11. OBLIGACIONES PATRONALES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en las utilidades (1)	40.626	40.574
Beneficios sociales (2)	<u>24.985</u>	<u>9.349</u>
	<u>65.611</u>	<u>49.923</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y fondos de reserva compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Mendez Alava Edgar Raul	Ecuatoriana	799	99,88%
Delgado Aumala Sofia Valentina	Ecuatoriana	1	0,13%
		800	100%

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTE RELACIONADA

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas el accionista mayor, con participación accionaria significativa.

a. Saldos por cobrar y/o pagar –

Al 31 de Diciembre del 2019 los estados financieros adjuntos presentan saldos por cobrar y pagar con Compañía relacionada y Accionistas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañía relacionada (1)		
Rivariacu S.A	<u>202.740</u>	<u>239.740</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Accionistas (2)	<u>62.079</u>	<u>27.337</u>

(1) Representa los saldos por cobrar por concepto préstamo para capital de trabajo.

(2) Corresponden principalmente a préstamos efectuados por el Accionista a la Compañía.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b. Transacciones –

Durante el año 2019 y 2018 no se realizaron transacciones con Compañías y/o Partes Relacionadas que representen ingresos, costos y gastos.

c. Remuneración del personal clave de la Gerencia –

La Administración de la Compañía realiza el control de las operaciones a través de su miembro clave, como es el Gerente General quien recibió una remuneración anual por aproximadamente US\$4,941 (2018 US\$4.836).

d. Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2019</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total</u>
Honorarios profesionales	218.502	-	218.502
Servicios contratados	70.242	-	70.242
Servicios prestados	54.238	-	54.238
Suministros y materiales	50.816	-	50.816
Remuneraciones y beneficios sociales	48.325	-	48.325
Mantenimiento y reparaciones	47.564	-	47.564
Participación de trabajadores	40.626	-	40.626
Depreciación	28.524	-	28.524
Gastos de viajes	25.495	-	25.495
Impuestos, contribuciones y otros	13.557	-	13.557
Gastos de gestión	10.035	-	10.035
Notarizaciones	8.367	-	8.367
Servicios básicos	7.407	-	7.407
Combustibles y lubricantes	3.765	-	3.765
Seguros	2.064	-	2.064
Intereses y comisiones bancarias	-	420	420
Otros	18.604	-	18.604
	<u>648.131</u>	<u>420</u>	<u>648.551</u>

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2018</u>	<u>Gastos Operativos</u>	<u>Gastos financieros</u>	<u>Total</u>
Honorarios Profesionales	214.267	-	214.267
Participación de trabajadores	40.574	-	40.574
Depreciación	33.413	-	33.413
Sueldos y salarios	31.046	-	31.046
Impuestos y contribuciones	29.246	-	29.246
Beneficios sociales	16.588	-	16.588
Gastos de Viaje	15.264	-	15.264
Gastos Notariales	10.600	-	10.600
Gastos de gestión	10.503	-	10.503
Mantenimiento y reparaciones	10.249	-	10.249
Suministros y materiales	9.710	-	9.710
Servicios básicos	8.216	-	8.216
Seguros y reaseguros	2.645	-	2.645
Comisiones bancarias	-	537	537
Otros	51.696	-	51.696
	<u>484.017</u>	<u>537</u>	<u>484.554</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19).

Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, en todos los sectores se han logrado efectuar acciones desde económicas, tributarias, sociales e inclusive hasta de movilización, encaminando con ello a mantener prioritariamente la salud de los ecuatorianos, conservar las plazas de trabajo y minimizar los efectos de la caída de la economía.

Actualmente, la Compañía no puede evaluar con exactitud, el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y en los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede verse envuelta en un impacto negativo.

Desde el sector privado han sido muy pocos los negocios que pudieron mantener las operaciones a puerta cerrada, realizado ajustes en sus procesos de ventas y compras, incluyendo innovación en operaciones mediante plataformas digitales y electrónicas, e inclusive el desarrollo de operaciones de forma remota, como es el caso de "teletrabajo" todo con el afán de promover la generación de ventas y recursos para cumplir los compromisos de pago de corto plazo, entre éstos los trabajadores, lamentablemente dichas acciones no pudieron revertir el cierre de negocios y la iliquidez de los mismos.

MENDEZ & ASOCIADOS S.A. MENDEZLAW

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Tales efectos, sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas, se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019. Excepto por lo mencionado, entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ab. Edgar Raúl Mendez Alava
Presidente

* * * * *



Haydee Mera Escalante
Contadora