

**VALVERDE & VALVERDE
ABOGADOS C. LTDA.**

Valverde & Valverde Abogados C. Ltda.
Calle 10 de Agosto No. 100, 10.º Piso, Centro
Calle 10 de Agosto No. 100, 10.º Piso, Centro

VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 24

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIJA	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	Impuesto a valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	U.S. dólares
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
ORI	Otro Resultado Integral
OMS	Organización Mundial de la Salud
MSP	Ministerio de Salud Pública

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 14, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La Administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

Otros Asuntos

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

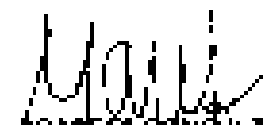
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o superación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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


 GAREF CONSULTING CIA. LTDA.
 Guayaquil, junio 30, 2020
 SECVS/RNAE-954


 Gary Pineda
 Socio
 IDenda No. 10.840

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Ver notas a los estados financieros

C.D.A. Carlos Cadenas
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO**NOTAS****2019****2018****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos

7

50,414

50,203

Cuentas por pagar

8

66,252

190,287

Impuestos

5

36,645

60,141

Obligaciones acumuladas

9

51,84345,854

Total pasivos corrientes

205,156

386,265

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos

7

14,493

75,197

Cuentas por pagar

8

167,638

Obligación por beneficios definidos

10

27,935

58,391

Otros

1,9621,962

Total pasivos no corrientes

42,423260,709

Total pasivos

247,581

596,993

PATRIMONIO:

11

Capital social

400

400

Aporte para futura amortización

5,103

5,103

Reserva legal

200

200

Resultados acumulados

711,899

717,913

Total patrimonio

712,596723,616

TOTAL

965,177

1,320,609

Ver notas a los estados financieros


Ab. Pedro Valverde Rivera
Representante legal
C.P.A. Carlos Cadena
Contador General

VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Nota	2019 (en U.S. dólares)	2018
INGRESOS OPERACIONALES	12	1,457,818	1,531,398
GASTOS OPERACIONALES	13	(1,441,591)	(933,244)
GASTOS FINANCIEROS		<u>(4,394)</u>	<u>(3,428)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		11,817	94,226
IMPUESTO A LA RENTA	5	<u>(10,657)</u>	<u>(28,144)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>1,160</u>	<u>66,082</u>
Otro Resultado Integral:			
Partidas que se reclasifican al resultado del periodo			
(Pérdida) Ganancia actual			
		(7,200)	<u>1,610</u>
Resultado Integral de año		<u>(6,020)</u>	<u>67,692</u>

Ver notas a los estados financieros



Abel Valverde Rivera
Representante Legal



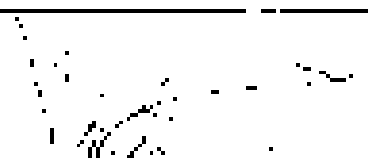
E.P.A. Campos Cadena
Contador General

VALVERDE & VALVERDE ABogados C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Aporte para Futura capitalización	Reservas Legal	Resultados acumulados	Total
		(en U.S. dólares)			
ENERO 1, 2018	400	5,103	200	650,221	655,924
Utilidad del año				66,082	66,082
Otros Resultados Integrales	—		—	<u>1,610</u>	<u>1,610</u>
DICIEMBRE 31, 2018	400	5,103	200	717,913	723,616
Utilidad del año				1,180	1,180
Otros Resultados Integrales	—			<u>(17,200)</u>	<u>(17,200)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	400	5,103	200	711,893	717,596

Ver notas a los estados financieros


Ab. Pedro Valverde RIVERA
Representante Legal


C.P.A. Carlos Cadena
Contador General

VALVERDE E. VALVERDE ABOGADOS C. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	1,506,738	971,946
Pagado a proveedores, empleados y otros	(1,403,877)	(938,537)
Intereses pagados	(4,390)	(3,928)
Impuestos, tasas y contribución	<u>(96,164)</u>	<u>(22,703)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	\$1,809	\$(3,222)
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de equipos	<u>(40,438)</u>	<u>(49,634)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Pagados) Recibidos de préstamos	<u>160,436</u>	<u>42,434</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta durante el año	(45,185)	(15,422)
Saldo al comienzo del año	<u>84,347</u>	<u>99,762</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>39,162</u>	<u>84,340</u>
PARTIDAS QUE NO GENERAN FLUJO		
Reclasificación de cuentas por cobrar clientes a Otras cuentas por cobrar	<u>649,792</u>	

(Continúa...)

VALVERDE & VALVERDE ABOGADOS C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>1.180</u>	<u>66.082</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de equipos	27.642	24.820
Jubilación patronal y desahucio	4.344	4.146
Participación de trabajadores	2.089	16.628
Impuesto a la renta	<u>10.652</u>	<u>28.144</u>
Total ajustes	<u>44.732</u>	<u>73.738</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	331.112	(401,172)
Obligaciones acumuladas	(6.360)	(5.349)
Impuestos	(46.162)	(22,703)
Cuentas por pagar	<u>(221.693)</u>	<u>178.182</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>5.897</u>	<u>(151.042)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>51.809</u>	<u>(13,222)</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Pablo Valverde Rosado
Representante Legal



C.P.A. Carlos Cadena
Contador General

VÁLVERDE & VÁLVERDE ABOGADOS E.LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 31 de enero de 2005. La actividad principal de la compañía son las actividades de Notarios públicos, prestación de asesoramiento en general, preparación de documentos jurídicos: escrituras de constitución, contratos de sociedad y documentos similares para la formación de sociedades, patentes y derechos de autor, escrituras, testamentos, fideicomisos, etcétera. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil, en las calles Justino Cornejo 1-4-39-10 y Luis Orantia, ciudadela Kennedy Norte, edificio Torres Atlas piso 9 diagonal Edificio World Trade Center.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Moneda funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Base de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación.

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros

2.4.1 Efectivo y bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos locales los cuales no generan intereses.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expirar los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de maquinarias y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de depreciación que permita depreciarlos en un período promedio entre la fecha hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

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

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

2.5.4 Retiro o venta de equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros de activo y reconocida en resultados del año.

2.6 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 Préstamos. - Representa pasivo financiero con entidad financiera que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registran en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Este préstamo se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.6.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.3 Baja en cuentas de los pasivos. - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

- 2.7 Provisiones.** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporarán beneficios económicos, para cancelar la obligación, y suuda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2 Participación de trabajadores. - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

- 2.9 Impuestos.** - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fijas aprobadas por el Organismo de Control Tributario - SRI, al final de cada período.

2.9.2 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Reconocimiento de ingresos. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativa, el importe de los ingresos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios. - Los ingresos corresponden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por servicios profesionales. Los ingresos se muestran neto de rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del servicio al comprador.

2.11 Gastos. - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones. - Como norma general, en los estados financieros de la Compañía, 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.

2.13 Estimaciones contables. - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

9. EFECTIVO Y BANCOS

A: 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente depósitos en bancos locales los cuales no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	.. Diciembre 31 ..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales:		
Clientes (1)	<u>672,941</u>	<u>721,362</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Accionistas	83,137	362,368
Empleada	527	5,653
Otros	<u>16,376</u>	<u>12,874</u>
Subtotal	<u>100,040</u>	<u>380,895</u>
Total	<u>772,981</u>	<u>1,102,262</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan importes pendientes de cobro a varios clientes de la compañía, por la prestación de servicios de asesorías, el periodo promedio de cobro es de 45 días.

5. IMPUESTOS

5.1 *Activos por Impuestos corrientes.* - Un resumen es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IR	28,044	19,035
ISD	5,982	
IvA	5,457	9,375
Crédito tributario IvA	<u>3,624</u>	<u>3,674</u>
Total	<u>43,007</u>	<u>32,084</u>

5.2 *Activo por impuesto corriente.* - Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al registro de impuesto diferido por jubilación y desahucio.

5.3 *Pasivo por impuesto corriente.* - Un resumen es como sigue:

	.. Diciembre 31 ..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
IvA	12,740	18,355
IR por pagar	10,657	28,144
Retención en la fuente IR	6,650	6,907
Retención de la fuente IvA	<u>6,618</u>	<u>6,740</u>
Total	<u>36,665</u>	<u>60,146</u>

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

	... Diciembre 31 . 2018 (en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,837	94,226
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	28,445	<u>18,950</u>
Diferencias temporales (1)	<u>4,344</u>	
Utilidad gravable	42,626	112,576
Tasa de impuesto (2)	25%	25%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	10,657	<u>28,144</u>

(1) Diferencias temporales corresponde a la provisión de desahucio y jubilación patronal.

(2) 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 corresponde 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 el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

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

5.5 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 determina 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 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

6. EQUIPOS

	.. Diciembre 31 ..	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	214,877	174,379
Depreciación acumulada	<u>(111,440)</u>	<u>(83,798)</u>
Total	<u>103,437</u>	<u>90,581</u>
Clasificación:		
Vehículos	55,211	81,195
Muebles y enseres	40,922	8,053
Maquinarias y equipos	736	858
Equipos de computación	<u>568</u>	<u>425</u>
Total	<u>101,437</u>	<u>90,581</u>

Los movimientos de equipos fueron los siguientes:

Costo	Maquinarias y equipos	Vehículos	Pueblos y enseres (en U.S. dólares) ...	Equipos de computación	Total
ENERO 1, 2018	1,775	128,827	32,108	6,148	168,858
Compras		44,634			44,634
Venta		<u>(138,562)</u>			<u>(138,562)</u>
DICIEMBRE 31, 2018	1,225	134,898	32,108	6,148	174,379
Compras (1)			<u>40,000</u>	<u>498</u>	<u>40,498</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>1,225</u>	<u>134,898</u>	<u>72,108</u>	<u>6,646</u>	<u>214,877</u>

<u>Depreciación acumulada:</u>	Maquinarias y equipos	<u>Vehículo</u>	Muebles y Enseres	Equipos de comunicación	<u>Total</u>
		.. (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	(243)	(69,919)	(22,857)	(4,521)	(97,541)
Depreciación	(122)	(22,349)	(1,198)	(1,152)	(24,820)
Venta	--	38,563	—	—	38,563
DICIEMBRE 31, 2018	(365)	(53,703)	(24,055)	(5,673)	(83,796)
Depreciación	(122)	(25,389)	(1,131)	(405)	(27,647)
DICIEMBRE 31, 2019	(487)	(79,092)	(25,186)	(6,078)	(111,443)

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representa la compra de muebles para uso de la oficina por el valor de US\$40,000.

7. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Préstamos bancarios (1)	31,902	75,197
Otros (2)	<u>39,002</u>	<u>50,209</u>
Total	<u>64,904</u>	<u>125,406</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	50,414	50,209
No corriente	<u>14,490</u>	<u>75,197</u>
Total	<u>64,904</u>	<u>125,406</u>

Al 31 de diciembre del 2019:

- (1) Representa obligaciones con instituciones financieras locales por US\$31,902 con vencimiento hasta Julio del 2022 con tasa de interés del 11.83% anual.
- (2) Representa obligaciones con instituciones financieras originadas por tarjetas de créditos.

9. CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Corrientes:		
Proveedores (1)	4,092	285,765
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos a cliente	44,745	44,745
Accionistas (2)	17,415	17,415
Total	66,252	347,925
Clasificación:		
Corrientes	66,252	180,287
No corriente	—	167,638
Total	66,252	347,925

Al 31 de diciembre del 2019:

- (1) Representa cuentas por pagar a proveedores por adquisición de bienes y servicios que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.
- (2) Representa valores recibidos por concepto de préstamos al Sr. PEDRO VALVERDE RIVERA.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con el IESS	17,401	6,890
Beneficios sociales	11,055	11,298
Participación de trabajadores	2,083	16,628
Otros	21,300	10,838
Total	51,845	45,654

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Dotación patronal	19,738	15,852
Dotación por desahucio	8,205	4,529
Total	27,943	20,381

Jubilación ordinaria. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados a IESS.

Beneficiación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizadas el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado representa 400 acciones de valor nominal unitario de US\$1. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	Acciones	US\$	%
Valverde Rivera Pedro Xavier	398	398	99.5
Chedraui Burnachan De Valverde Marjona De Fátima	2	2	0.5
Total	400	400	100

11.2 Reserva Legal. - La ley de compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero queda ser capitalizada en su totalidad. La reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

11.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

Diciembre 31 ...
2019 2018
(en U.S. dólares)

Resultados acumulados	719,232	651,540
Resultado del ejercicio	1,380	56,092
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(1,319)	(1,319)
Ajustes ORI	<u>(7,200)</u>	<u>1,610</u>
Total	<u>712,893</u>	<u>717,913</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Otros resultados integrales. – Representan las ganancias y/o pérdidas que surgen por la medición del valor razonable de obligaciones por beneficios definidos.

12. INGRESOS OPERACIONALES

Diciembre 31 ...
2019 2018
(en U.S. dólares)

Ingresos actividades ordinarias	1,446,904	961,195
Otros ingresos	<u>10,914</u>	<u>70,203</u>
Total	<u>1,457,818</u>	<u>1,031,398</u>

13. GASTOS OPERACIONALES

	Diciembre JJ ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	166,750	149,616
Sueldos y beneficios sociales	145,027	169,068
Servicios contratados	103,752	63,711
Mantenimiento y reparaciones	87,137	16,287
Arrendamientos	40,955	35,748
Depreciación	27,642	24,820
Gastos de viajes	21,138	9,610
Suministros y materiales	13,477	3,578
Impuestos, tasas y contribuciones	11,226	26,170
Gastos de gestión	5,786	
Combustibles y lubricantes	6,164	4,927
Servicios básicos	5,042	4,064
Seguros y reaseguros	3,833	3,104
Transportes	3,468	6,227
Jubilación patronal	3,323	3,111
Desahucio	1,821	1,035
Protección y publicidad	139	6,897
Otros	<u>289,691</u>	<u>605,271</u>
Total	<u>1,441,591</u>	<u>933,294</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

14.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía principalmente realiza transacciones con compañías relacionadas mitigando significativamente el riesgo.

14.1.2 Riesgo de liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y consultando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.2 Categorías de Instrumentos Financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	. Diciembre 31 ..	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos Financieros:		
Electro y bancos, nota 3	35,355	64,540
Cuentas por cobrar, nota 4	272,987	1,102,262
Total	308,342	1,166,802
Pasivos Financieros:		
Préstamos, nota 7	64,904	123,400
Cuentas por pagar, nota 8	66,252	347,925
Total	131,156	471,325

14.3 Valor razonable de los Instrumentos Financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote de virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno declare el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el estado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (junio 10, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

