

NEOCOMERCIO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2019 y 2018

NEOCOMERCIO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

INDICE

Balance general

Estado de resultado integral

Estado de flujo de efectivo

Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas

Notas a los estados financieros

1

NEOCOMERCIO S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2019 y 2018

<u>Activos</u>	NOTAS	2019	2018
Activo corriente:	US\$		
Bancos	3	2,507	501
Cuentas por cobrar:			
Clientes No Relacionados	4	50,835	43,638
Clientes Relacionados	4	19,680	25,264
Anticipo de Proveedores	6	84,763	55,233
Otros Relacionadas	6	56,400	50,319
Otras No Relacionadas	6	9,413.11	8,964
Crédito Tributario	7	14,336	13,350
Seguros Prepagados	10	136	-
Total Activo Corriente		238,070	197,269
 Activo No Corriente:			
Equipos y mobiliarios	9	396,607	396,607
Menos depreciación acumulada	9	102,856	81,764
Total equipos y mobiliarios, neto		293,751	314,843
Impuestos Diferidos	8	1,325	1,325
Otros activos no corrientes	10	515	345
Total Activo No Corriente		295,591	316,513
 TOTAL ACTIVO	US\$	533,661	513,782

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Econ. Jorge Enrique Ayala Romero
Gerente General


Ing. Yuxiana Aviles Morales
Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2019 y 2018

Pasivos y Patrimonio**Pasivo Corriente:****Cuentas por Pagar**

Proveedores Relacionadas	11	7,077	11,244
Proveedores No Relacionadas	11	5,880	9,859
Obligaciones Corrientes	12	46,163	29,505
Participacion de Trabajadores	14	4,845	4,260
Obligaciones con el IESS	12	5,536	4,871
Beneficios a Empleados	13	25,811	24,923
Dividendos por Pagar	18	1,354	10,527
Anticipo de Cliente	15	7	6,359
Otras Relacionadas	21	2,820	655
Otras Cuenta por Pagar	21	1,435	2,955
Cuentas con Instituciones Financieras	19	9,951	4,889

Total Pasivo Corriente

110,879

110,046

Pasivo No Corriente:**Desahucio**

17

6,636

6,685

Jubilación Patronal

17

9,500

9,500

Total Pasivo No Corriente

16,136

16,185

TOTAL PASIVO

127,015

126,231

Patrimonio:**Capital acciones-suscrito 1600**

suscritas de US\$1 cada una

23

1,600

1,600

Aporte para futuras capitalizaciones

370,600

370,600

Reserva Legal

24

800

800

Ganancias/Perdida Actuarial

-4,611

-4,611

Utilidades (Pérdidas) acumuladas

17,335

1,878

Utilidades (Pérdidas) del ejercicio

20,923

17,284

TOTAL PATRIMONIO

406,646

387,551

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

US\$

533,661

513,782

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Econ. Jorge Enrique Ayala Romero
Gerente General

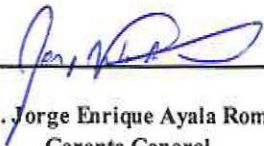

Ing. Yuxiana Aviles Morales
Contadora General

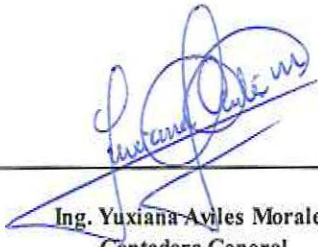
NEOCOMERCIO S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
31 de diciembre del 2019 y 2018

	NOTAS	2019	2018
	US\$		
Ventas	25	381,608	397,447
Otros Ingresos	25	27	25,000
Utilidad bruta		381,634	422,447
Gastos de operación			
Gastos de administración	26	348,355	393,382
Gastos Financieros	26	978	663
Total gastos de operación		349,333	394,045
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta	22	32,301	28,402
Participación trabajadores sobre utilidades		4,845	4,260
Utilidad antes de impuesto a la renta		27,456	24,142
Impuesto a la renta		6,534	6,858
Utilidad neta		20,923	17,284

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Econ. Jorge Enrique Ayala Romero
Gerente General


Ing. Yuxiana Ayiles Morales
Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2019 y 2018

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servi	373,669	411,526
Otros cobros de Operación	13,576	-21,524
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-371,463	-404,091
Pagos a y por cuenta de los empleados	-3,422	-2,634
Otros pagos por actividades de operación	646	5,436
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-8,637
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13,006</u>	<u>-19,923</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión-		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	19,181
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>19,181</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento-		
Dividendos Pagados	-11,000	-
Aumento en sobregiros bancarios	-	932
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-11,000</u>	<u>932</u>
Aumento (Disminución) neto en efectivo	2,006	191
Efectivo al inicio del año	501	310
Efectivo al final del año	<u><u>US\$ 2,507</u></u>	<u><u>501</u></u>

P A S A N

NEOCOMERCIO S.A.

(Quito - Ecuador)

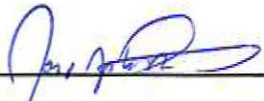
(Guayaquil - Ecuador)

VIENEN

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
por las actividades de operación

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de p/t e irta	US\$	32,301	28,402
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		-	-
Depreciación y amortización		21,092	-
Otros		-	-
Gasto por impuesto a la renta		-6,534	-6,858
Gasto por participación de trabajadores		-4,845	-4,260
Total partidas conciliatorias		<u>9,713</u>	<u>-11,118</u>
Cambios en activos y pasivos:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-1,613	-10,921
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-7,516	-18,943
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-	-
(Incremento) disminución en inventarios		-	-
(Incremento) disminución en otros activos		-306	-3,083
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-37,675	-10,046
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		23,031	1,349
Incremento (disminución) en beneficios empleados		1,424	632
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-	1,351
Incremento (disminución) prestamos a largo plazo		-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos		-6,352	2,455
Total cambios en activos y pasivos		<u>-29,008</u>	<u>-37,207</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operaci	US\$	<u><u>13,006</u></u>	<u><u>-19,923</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Econ. Jorge Enrique Ayala Romero
Gerente General


Ing. Yuxiana Aviles Morales
Contadora General

NEOCOMERCIO S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019

	Capital pagado	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros Resultados Integrales	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$ 1,600	370,600	800	0	-4,611	1,878	17,284	387,551
Transpaso de Resultados						17,284	-17,284	0
Distribución de Dividendos						-1,828		-1,828
Ajustes por Reconocimiento del Ori						0		0
Escision Inmuebles						0		0
Utilidad del Ejercicio							20,923	20,923
Saldo al 31 de diciembre del 2019	US\$ 1,600	370,600	800	0	-4,611	17,335	20,923	406,646


Econ. Jorge Ayala Romero
Gerente General


Ing. Yuxtana Aviles Morales
Contadora General

1.- Operaciones:

NEOCOMERCIO S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil el 27 de abril del 2011, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC. IJ.DJC.G.110002674, inscrita en el Registro Mercantil NO. 7801, el 03 de mayo del 2011.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$1,600.00, Número de Acciones 1,600 Valor de US\$1.00: Capital autorizado de US\$1,600.00.

Su actividad principal es la prestación de servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, contable, financiero, tributario.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad NIC y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Las inversiones que devengan intereses se reconocen al costo más los intereses acumulados. Los intereses ganados se incluyen como parte del estado de resultados.

c) Cuentas por cobrar y otros

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

d) Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las propiedades, muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, así:

- Equipos de computación	33%
- Muebles y enseres	10%
- Instalaciones	10%
- Equipo de Oficina	10%

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

e) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

f) Beneficios a los empleados

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación 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.

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

g) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de la Compañía provienen por el servicio de ejercicio, se reconocen sobre el método del devengado.

3.- Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	US\$	
	2019	2018
Caja Chica	100	100
Banco Guayaquil	2,407	401
Banco Bolivariano	-	-
Total	<u>2,507</u>	<u>501</u>

Los saldos en bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

4.- Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de las cuentas por cobrar corresponden a la prestación de servicios provenientes de la actividad de la Compañía es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR

	US\$	
	2019	2018
No Relacionadas	50,835	43,638
Relacionadas	19,680	25,264
Total	<u>70,515</u>	<u>68,902</u>

5.- Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las otras cuentas por cobrar consistían en:

	US\$	
	2019	2018
Anticipo a proveedores	84,763	55,233
Total	84,763	55,233

	US\$	
Relacionadas	2019	2018
Otras Relacionadas	1181	15849
Amconca	3,748	-
Transvisor	-	9,024
Bizwellconsulting	32,308	17,308
Nusapla	-	9
Chickyplace C. Ltda	13,381	6,528
Junior Place	-	-
ChickyExpress Sur	5,782	1,600
Total	56,400	50,319

	US\$	
Relacionadas	2019	2018
Empleados	2454	2695
Otras cuentas por cobrar	4,416	4,404
Challenger Sports	2,542	1,865
Total	9,413	8,964

6.- Créditos Tributarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Credito Tributario	14,336	13,350
Total	14,336	13,350

7.- Activo por Impuestos Diferido

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de activo por impuestos Diferidos por Jubilación Patronal y Desahucio son los que siguen:

	US\$	
	2019	2018
Activo Imp Diferido	1,325	1,325
Total	1,325	1,325

8.- Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, y equipos, es como sigue:

		Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Intalaciones	Oficinas	Total
Costo	US\$						
01 de Enero del 2019		9,590	3,058	6,914	7,045	370,000	396,607
Adiciones		0	0	0	0	0	0
Baja		0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2019		<u>9,590</u>	<u>3,058</u>	<u>6,914</u>	<u>7,045</u>	<u>370,000</u>	<u>396,607</u>
		Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Intalaciones	Oficinas	Total
Depreciación acumulada							
01 de Enero del 2019		8,026	1,636	3,536	3,816	64,750	81,764
Adiciones		890	306	691	705	18,500	21,092
Baja		0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2019		<u>8,916</u>	<u>1,942</u>	<u>4,227</u>	<u>4,521</u>	<u>83,250</u>	<u>102,856</u>
Propiedades y equipos, neto	US\$	<u>674</u>	<u>1,116</u>	<u>2,687</u>	<u>2,524</u>	<u>286,750</u>	<u>293,751</u>
		Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Intalaciones	Oficinas	Total
Costo	US\$						
01 de Enero del 2018		7,730	3,058	7,085	7,045	370,000	394,918
Adiciones		1,860	0	0	0	0	1,860
Baja		0	0	-171	0	0	-171
31 de Diciembre del 2018		<u>9,590</u>	<u>3,058</u>	<u>6,914</u>	<u>7,045</u>	<u>370,000</u>	<u>396,607</u>
		Equipos de computación	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Intalaciones	Oficinas	Total
Depreciación acumulada							
01 de Enero del 2018		7,280	1,330	2,921	3,112	46,250	60,893
Adiciones		746	306	704	705	18,500	20,960
Bajas		0	0	-90	0	0	-90
31 de Diciembre del 2018		<u>8,026</u>	<u>1,636</u>	<u>3,536</u>	<u>3,816</u>	<u>64,750</u>	<u>81,764</u>
Propiedades y equipos, neto	US\$	<u>1,565</u>	<u>1,422</u>	<u>3,378</u>	<u>3,229</u>	<u>305,250</u>	<u>314,843</u>

9.- Otros Activos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Garantías	<u>515</u>	<u>345</u>
Total	<u>515</u>	<u>345</u>

Corresponden a Garantías de parqueos arrendados en Parque Empresarial Colón

10.- **Seguros Prepagados**

		US\$	
		2019	2018
Seguros Prepagados		136	0
Total		136	0

11.- **Cuentas por Pagar**

Los saldos correspondientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 con relacionadas y no relacionados se detallan a continuación:

CUENTAS POR PAGAR

		US\$	
		2019	2018
No relacionadas		5,880	9,859
Relacionadas		7,077	11,244
Total		12,957	21,103

12.- **Obligaciones Corrientes**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Obligaciones acumuladas consistían en:

		US\$	
		2019	2018
Obligaciones SRI		46,163	29,505
Obligaciones IESS		5,536	4,871
Total		51,699	34,376

Obligaciones con el SRI

Pasivos:	Saldos al 31-dic-18	Pagos	Retenciones e Impuestos	Saldos al 31-dic-19
Retenciones de impuesto a la Renta	2,305	2,107	4,535	4,733
Retenciones de Iva	3,157	1,276	4,141	6,021
Impuestos por Pagar	24,043	19,396	30,762	35,408
Totales	29,505	22,780	39,437	46,163

Obligaciones con el IESS

	Aporte Personal	Aporte Patronal	Aporte IECE - SECAP	Préstamos Quirografarios	Préstamos Hipotecarios	Fondo de Reserva	Extensión de salud de Cónyugue	Total
Costo:								
Saldo al 01/01/2019	US\$ 1,347	1,598	143	235	1,103	431	15	4,871
Adiciones	16,567	19,564	1,753	5,698	13,240	5,766	184	62,772
Pagos	16,552	19,555	1,752	5,117	13,240	5,708	184	62,107
Saldo al 31/12/2019	US\$ 1,362	1,607	144	816	1,103	489	15	5,536

13.- Otros Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Los beneficios sociales se distribuyen de la Siguiete manera:

		<u>Décimo Tercero</u>	<u>Décimo Cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>
Costo:				
Saldo al 01/01/2018	US\$	1,390	5,665	17,388
Adiciones		15,495	7,132	594
Pagos		14,524	8,014	204
Saldo al 31/12/2018	US\$	<u>2,361</u>	<u>4,783</u>	<u>17,779</u>

		<u>Décimo Tercero</u>	<u>Décimo Cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>
Costo:				
Saldo al 01/01/2019	US\$	2,361	4,783	17,779
Adiciones		14,154	7,140	7,302
Pagos		15,361	7,028	5,319
Saldo al 31/12/2019	US\$	<u>1,154</u>	<u>4,895</u>	<u>19,762</u>

14.- Participación a Trabajadores:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la participación de trabajadores es de la siguiente manera:

	<u>Participación de trabajadores</u>
Costo:	
Saldo al 01/01/2018	3,712
Adiciones	4,260
Pagos	3,712
Saldo al 31/12/2018	<u>4,260</u>

	<u>Participación de trabajadores</u>
Costo:	
Saldo al 01/01/2019	4,260
Adiciones	4,845
Pagos	4,260
Saldo al 31/12/2019	<u>4,845</u>

15.- Anticipo de Clientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los que sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes	7	6,359
Total	<u>7</u>	<u>6,359</u>

17.- Provisiones

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	Saldo al 31 de dic 2018	Pagos	Otros Resultados Integrales	Provision	Saldo al 31 de dic 2019
Provision por Desahucio	6,685	49	-	-	6,636
Jubilación Patronal	9,500	-	-	-	9,500
Total de Provisiones	16,185	49	-	-	16,136

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del 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.

18.- Dividendos por Pagar

Los movimientos de los dividendos por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son como se detalla a continuación:

	2018	Cargos	Abono	2019
Dividendos	10,527	11,000	1,828	1,354
Total	10,527	11,000	1,828	1,354

Mediante acta de junta de accionista celebrada el 1 de marzo del 2019 la Junta de Accionista decidió aprobar la propuesta de distribución de utilidades acumuladas al año 2015.

19.- Obligaciones Financieras

El movimiento de las obligaciones financieras efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Sobregiro	2,081	322
T/C	7,870	4,567
Total	9,951	4,889

20.- Otras Cuentas por Pagar

El movimiento de otras cuentas por pagar efectuadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Otras cuentas por Pagar No relacionada	1,435	2,955
Otras cuentas por Pagar relacionada	2,820	655
Total	4,256	3,610

21.- Impuesta a la Renta

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

<u>Detalle</u>	2019	2018
	US\$	
Base antes de Imp	27,456	24,142
Mas Gastos No Deducibles	2,243	13,054
Menos Otras Deducciones		
Base Imponible	29,699	37,196
Impuesto a la Renta Causado	6,534	8,183
Retenciones Año 2019	(7,262)	(9,769)
Credito Tributario de Años Anteriores	(13,350)	(11,764)
Impuesto a Pagar/Credito tributario	(14,078)	(13,350)

22.- Capital Social

El capital asciende a US\$1,600.00 que está representado por 1,600 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a BIZWELLCONSULTING GROUP S.A. propietaria de 1,599 acciones; AVILES MORALES YUXIANA ESTHER propietario de 1 acción.

23.- Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

24.- **Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el movimiento de los ingresos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos por Servicios	381,608	397,447
Arriendo	-	25,000
Otros ingresos	27	
Total	<u>381,634</u>	<u>422,447</u>

25.- **Gastos de Operación**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de los gastos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios	59,611	23,378
Gastos Personal	236,735	284,413
Transporte	3,931	5,425
Depreciacion	17,341	21,042
Mantenimiento y Reparaciones	598	809
Servicios Basicos	6,747	1,201
Impuestos y Contribuciones	7,904	3,104
Suministros y materiales	2,670	2,645
Otros	13,797	52,028
TOTAL	<u>349,333</u>	<u>394,045</u>

26. - **Propiedad Intelectual**

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

27. - **Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.**

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro la pandemia relacionada con el brote del 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 decrete 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 cuidado 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 25, 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.

28.- **Aprobación de los Estados Financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 10 del 2020.