

# **FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA**

Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2019

Junto con el informe de los auditores independientes

## INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	Futbol Factory Futfact Cia. Ltda.
IR	-	Impuesto a la renta
IVA	-	Impuesto al valor agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

A los socios **FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.:**

## **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 importantes, la situación financiera de **Futbol Factory Futfact Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

### **Bases para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si luego de esa lectura, llegáramos a la conclusión que existen inconsistencias materiales en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios.

### **Responsabilidades de la administración de la entidad sobre los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados como negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

El Administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte

de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planteado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

*Abadhel Cía. Ltda.*

R.N.A.E. No 699  
Abril, 22 de 2020



Edison Guamán Gómez  
Licencia 17-3410

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en U. S. dólares)

<u>Activos</u>	Referencia a Notas	31 de Diciembre de..	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4,102,382	3,999,933
Cuentas por cobrar	5	21,573	54,301
Activos por impuestos corrientes	6	70,500	63,448
<b>Total del activo corriente</b>		<u><b>4,194,455</b></u>	<u><b>4,117,682</b></u>
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos Fijos	7	-	40
Otros activos no corrientes		15,000	15,000
<b>Total del activo no corriente</b>		<u><b>15,000</b></u>	<u><b>15,040</b></u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><b>4,209,455</b></u>	<u><b>4,132,722</b></u>
 <u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Acresedores comerciales y otras por pagar	8	20,864	18,185
Pasivos por impuestos corrientes	6	140,875	234,809
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><b>161,740</b></u>	<u><b>252,994</b></u>
 <b>PATRIMONIO</b>			
(según estado adjunto)		<u>4,047,715</u>	<u>3,879,728</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>4,209,455</b></u>	<u><b>4,132,722</b></u>



Pedro Joaquín Collaguazo  
Gerente General

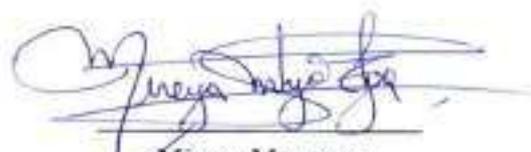


Mireya Montoya  
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en U. S. dólares)

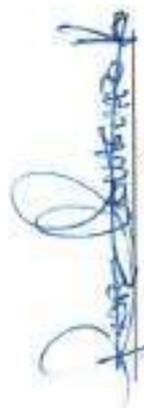
	Referencia a Notas	31 de Diciembre de.. <u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>INGRESOS</i>			
Venta de servicios	10	732,024	1,290,817
<i>COSTOS DE VENTAS</i>			
		<u>(81,739)</u>	<u>(84,742)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>650,285</b>	<b>1,206,075</b>
<i>GASTOS</i>			
Gastos administrativos	11	<u>(225,945)</u>	<u>(360,908)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>424,341</b>	<b>845,167</b>
Otros ingresos (egresos) neto		<u>202</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido</b>		<b>424,542</b>	<b>845,167</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	(137,485)	(223,615)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>287,057</u></b>	<b><u>621,552</u></b>

  
**Pedro Joaquín Collaguazo**  
 Gerente General

  
**Mireya Montoya**  
 Contadora

**FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en U. S. dólares)

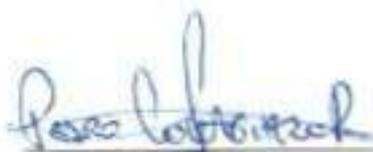
	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2017	400	80	3,257,696	3,258,176
Resultado integral del año	-	-	621,552	621,552
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>400</b>	<b>80</b>	<b>3,879,248</b>	<b>3,879,728</b>
Otros movimientos años anteriores	-	-	(119,069)	(119,069)
Resultado integral del año	-	-	287,057	287,057
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>400</b>	<b>80</b>	<b>4,047,235</b>	<b>4,047,715</b>

  
 Pedro Joaquín Collaguazo  
 Gerente General

  
 Mirceya Montoya  
 Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.,	
		2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes		764.953	2.019.785
Efectivo pagado a proveedores		(424.033)	(342.718)
Efectivo pagado por impuestos		(238.471)	(297.557)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>		<b>102.448</b>	<b>1.379.510</b>
<b>Aumento del efectivo y sus equivalentes</b>		<b>102.448</b>	<b>1.379.510</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		3.999.933	2.620.423
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>		<b>4.102.382</b>	<b>3.999.933</b>



Pedro Joaquín Collaguazo  
Gerente General



Mireya Montoya  
Contadora

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en U. S. dólares)

*Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones*

	Referencia <u>a Notas</u>	<u>..31 de Diciembre del.</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado integral del año		287.057	621.552
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Provisión cuentas incobrables	5	-	23.974
Depreciación de Activos Fijos	7	40	7
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	137.485	223.615
Ajustes patrimonio		(119.069)	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas por cobrar		32.727	789.736
Activos por impuestos corrientes		(7.052)	(52.512)
Acreedores comerciales y otras por pagar		2.679	18.184
Pasivos por impuestos corrientes		(231.419)	(245.045)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b><u>102.448</u></b>	<b><u>1.379.510</u></b>



Pedro Joaquín Collaguazo  
Gerente General



Mireya Montoya  
Contadora

**NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

---

**1.1 Constitución**

Futbol Factory Putfact Cía., Ltda., fue constituida el 29 de noviembre 2011 en Quito, e inscrita el 9 de diciembre del propio año, con una duración de 50 años.

Su domicilio principal está registrado en Quito, Cumbayá Av. Interoceánica E2C y Francisco de Orellana Esquina, Centro Comercial Paseo San Francisco.

Al 31 de diciembre de 2019 no registra empleados bajo relación de dependencia.

**1.2 Operaciones**

Su objeto social es ser concesionaria, permisionaria o registrada bajo los títulos habilitantes previstos en la legislación nacional, de cualquier tipo de medios de comunicación y la representación de personas naturales y jurídicas, nacionales y/o extranjeras dentro del territorio ecuatoriano.

Mediante poder amplio y suficiente, cual en derecho se requiera, la Compañía está autorizada:

- ✓ Para ejercer la representación legal en forma exclusiva de los derechos de propiedad intelectual y derechos comerciales de explotación de la figura imagen y voz de una personalidad del futbol ecuatoriano, facultándole a reproducirla, exponerla, publicarla y también comercializar con ellas y,
- ✓ Para que impida su captación, reproducción y publicación por cualquier procedimiento mecánico o tecnológico, sin su consentimiento expreso, pudiendo incluso ejercer las acciones legales que estime convenientes para resarcir los daños que por esta violación pudieron ocasionarse.

**1.3 Compromiso**

La Compañía mantiene convenio de representación con una personalidad del atletismo ecuatoriano hasta la culminación de la Olimpiadas a realizarse en Tokio en el año 2020, como parte de la representación se incluye la elaboración del presupuesto anual, el cual cubrirá las necesidades de la atleta estimada hasta en US\$ 65,400.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS  
CONTABLES

---

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de **Futbol Factory Futfact Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

**2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de **Futbol Factory Futfact Cia. Ltda.**, fueron preparados utilizando la convención del costo histórico, excepto cuando se indique lo contrario; comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

**2.3 Conversión de la moneda extranjera**

**i. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

**ii. Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

## 2.4 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de cobro promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

## 2.5 Activos fijos

### i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos 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 gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

### ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

### iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

### iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

### 2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

### 2.7 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha

sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, 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. El período de crédito promedio de proveedores por la compra de productos y servicios es de 30 días, período que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea considerado significativo.

## 2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto 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.

### i. 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto del 25%, que puede disminuirse o incrementarse, de acuerdo a la residencia del beneficiario efectivo de cada Compañía. Se establece una tarifa de impuesto del 25% a las utilidades gravables, que puede reducirse al 15% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. En caso de que los beneficiarios efectivos de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe oportunamente la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

Se encuentra vigente la norma que establece el pago voluntario de un "anticipo de impuesto a la renta". Hasta el ejercicio 2019, el anticipo calculado para tal período se imputará al impuesto a la renta causado, y de haber pago en exceso o indebido podrá plantearse una reclamación a la autoridad tributaria.

### ii. Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por 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.



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.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

## 2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

#### **2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado y se registran con base en el devengado.

#### **2.11 Costos y Gastos**

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

#### **2.12 Ingresos y gastos financieros**

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **2.13 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

#### **2.14 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior**

##### *Activos financieros*

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable, según aplique.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

**i. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**ii. Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

### Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

#### **i. Pasivos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene acreedores comerciales y otras por pagar medidos al costo amortizado.

#### **ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### **iii. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.15 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los Socios de **Futbol Factory Futfact Cia. Ltda.**, se debe reconocer como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

### **2.16 Partidas excepcionales**

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

---

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

---

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

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

**3.1. Deterioro de cuentas por cobrar**

En el caso de estos activos financieros, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, que es determinada con base en el análisis de la antigüedad, recaudación histórica y estado de recaudación de cada cuenta por cobrar.

---

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

---

Un resumen es como sigue:

	31 de Diciembre del.	
	2019	2018
Caja	40	40
Banco Local	55,530	175,859
Banco del exterior	4,046,812	3,824,035
	<u>4,102,382</u>	<u>3,999,933</u>

---

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

---

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresadas en U. S. dólares)

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes nacionales no relacionados	22,082	12,050
Otras cuentas por cobrar	-	42,760
Provisión de cuentas de dudoso cobro	<u>(509)</u>	<u>(509)</u>
	<b><u>21,573</u></b>	<b><u>54,301</u></b>

El movimiento de la provisión de cuentas de dudoso cobro es:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	(509)	(24,483)
Reverso provisión en exceso	-	23,974
Saldo final	<u>(509)</u>	<u>(509)</u>

**NOTA 6. IMPUESTOS**

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	50,830	44,439
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	3,350	13,626
Anticipo impuesto a la renta	<u>16,321</u>	<u>5,383</u>
	<b><u>70,500</u></b>	<b><u>63,448</u></b>
 <i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,390	11,194
Impuesto a la Renta por pagar	<u>137,485</u>	<u>223,615</u>
	<b><u>140,875</u></b>	<b><u>234,809</u></b>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2019	2018
Gasto del impuesto corriente	137,485	223,615
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b>137,485</b>	<b>223,615</b>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2019	2018
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	424,542	845,167
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	125,400	49,293
<b>Base imponible</b>	<b>549,942</b>	<b>894,460</b>
Gasto impuesto a la renta a la tasa vigente	137,485	223,615

Movimiento del Impuesto a la renta por pagar como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2019	2018
Saldo inicial	223,615	256,238
Provisión del año	137,485	223,615
Pagos efectuados	(223,615)	(256,238)
<b>Saldo final</b>	<b>137,485</b>	<b>223,615</b>

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## Aspectos tributarios

### **Períodos abiertos a revisión**

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

### **Principales reformas tributarias:**

En el Suplemento del Registro Oficial III de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

### Impuesto a la renta

#### Dividendos

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

#### Deducibilidad de intereses por préstamos

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

#### Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto cruzado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicará este pago voluntario se definirán en reglamento.

#### Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

#### Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

#### Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

#### Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta a:
  - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
  - ii) Servicios educativos, y
  - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento.
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de *rebeldes de inversión*

*inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.

- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
  - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
  - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.
 Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.
- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados.
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

#### Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

#### Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.

- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

#### Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

#### Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

#### Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.

No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

#### NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

---

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del...	
	2019	2018
Muebles y enseres	90	90
Equipo de computación	1,059	1,059
	-	<b>1,149.00</b>
Menos:		
Depreciación acumulada	1,059	(1,109)
	-	<b>40</b>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2019	2018
Saldo inicial, neto	40	47
Depreciación Gasto	(40)	(7)
<b>Saldo final, neto</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

NOTA 8. AGREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2019	2018
Acreedores comerciales	16,868	18,089
Cuenta por pagar relacionados	3,750	-
Otras por pagar	247	97
	<b>20,864</b>	<b>18,185</b>

NOTA 9. PATRIMONIO

**Capital social**

La Compañía cuenta con un capital social representado por 400 participaciones, con un valor nominal de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Resultados Acumulados**

Un detalle de los resultados acumulados es:

	...31 de diciembre del...	
	2019	2018
Utilidades retenidas - distribuibles	3,879,248	3,257,696
Resultado integral del año, neto	167,988	621,552
	4,047,235	3,879,248

**NOTA 10. DETALLE DE INGRESOS**

Detalle de la cuenta ingresos como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	2019	2018
Ingresos del exterior (1)	658,935	1,150,335
Ingresos locales (2)	73,089	140,483
<b>Total ingresos</b>	<b>732,024</b>	<b>1,290,817</b>

- (1) Generados por la explotación de la imagen del representado de la Compañía en el exterior.
- (2) Generados por la explotación de los derechos de imagen del representado de la Compañía, dentro del Ecuador.

**NOTA 11. DETALLE DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de esta cuenta Gastos Administrativos fue como sigue:

FUTBOL FACTORY FUTFACT CIA. LTDA.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2019	2018
Honorarios profesionales	35,074	197,714
Servicio arriendo	960	720
Suministros y materiales	127	144
Depreciaciones	-	7
Impuestos y Contribuciones	24,367	17,901
Otros gastos	165,417	144,422
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>225,945</b>	<b>360,908</b>

- 1) Corresponden a comisiones reconocidas en el año corriente, por conceptos de gestiones para la obtención de contratos comerciales.

**NOTA 12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

Efectos en los estados financieros adjuntos

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID-19 en: el comercio nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID-19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

---



Pedro Joaquín Collaguazo  
Gerente General



Mireya Montoya  
Contadora