

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Gestiones & Rentas del Ecuador Gestrent S.A.

Cuenca, 20 de julio del 2020

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros de Gestiones & Rentas del Ecuador Gestrent S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados 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 a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Gestiones & Rentas del Ecuador Gestrent S.A. al 31 de diciembre del 2019, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos para calificar la opinión

Anticipo a proveedores – limitación al alcance

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no posee un detalle de las cuentas anticipos a proveedores y anticipo de clientes por un monto de US\$168,422 y US\$305,977 los cuales tienen un efecto neto sobre los estados financieros de US\$137,555 no pudiendo aplicar procedimiento para probar la razonabilidad de dichos montos en los estados financieros y no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2019.

Activos fijos – limitación al alcance

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no nos proporcionó el detalle de las instalaciones y equipos por un monto de US\$1,735,280 por el cual no hemos podido probar la razonabilidad del gasto de depreciación generados por estos activos por un monto de US\$54,148 al no poder aplicar otros procedimiento para probar la razonabilidad de dichos montos en los estados financieros no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2019.

Beneficios sociales – limitación al alcance



Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A.
Cuenta 20 de julio del 2020

No nos fue proporcionado el análisis de las provisiones por beneficios a empleados por el cual no hemos podido determinar los efectos si hubieran sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, al no poder aplicar otros procedimientos para probar la razonabilidad de dichos montos en los estados financieros no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad.

Insuficiencia patrimonial y devaluación – limitación al alcance

No nos fue proporcionado el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2019, por el cual no pudimos verificar los criterios usados por la administración para no registrar la provisión como los requiere el código de trabajo, por lo tanto no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2019.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Otros

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A. fue auditada por otro auditor, que emitió una opinión sin salvedad con fecha 15 de marzo del 2019, no emitimos observación alguna sobre los estados financieros del año 2018, su presentación en nuestro informe es solo con fines comparativos como lo requiere la norma contable.

Independencia

Somos independientes de Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos



Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A.
Cuenca 20 de julio del 2020

que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.



Gestiones & Rasgos del Ecuador Gestrent S.A.
Cuenca 20 de julio del 2020

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 01368



FECHAS: 1568.

C. P.A. José Mora Cantos
Auditor Independiente
Cuenca 20 de julio del 2020

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S.A.

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

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivos, Equivalencias de efectivo	5	88,354	938
Cuentas por cobrar relacionadas	10	221,909	197,828
Anticipos proveedores		248,472	258,164
Inventarios por recuperar	6	108,768	119,741
Total activos corrientes		667,503	576,671
Activos no corrientes			
Impugnados, Instalaciones y equipo		3,069,508	3,068,428
Otros Activos		44,023	44,023
Total activos no corrientes		3,113,531	3,112,451
Total activos		3,781,034	3,689,122
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7	112,242	108,467
Anticipos de Clientes		305,977	295,006
Deudas por pagar	8	-	27,317
Beneficios sociales por pagar	13	85,000	67,230
Total pasivo corriente		503,219	498,020
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar Relacionadas	14	2,373,825	2,175,474
Total pasivo no corrientes		2,373,825	2,175,474
Patrimonio			
Capital	9	800	800
Reservas		349,532	309,332
PASIVO Y PATRIMONIO		667,503	648,134
Total Pasivo y Patrimonio		3,781,034	3,689,122

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

Ing. Frank Ortiz Veintimilla
Gerente General

CPA Ma. Fernanda Rodríguez
General

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

[Expresado en dólares estadounidenses]

	<u>Neto</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas		154.000+	(141.000)
Gastos administrativos Otros ingresos y Otros gastos	+	110.172 (7.821)	144.581 844
Pérdida (Utilidad) antes de impuestos la renta		66.151	(45.005)
Gastos de impuestos la Renta		<u>128</u>	<u>10.115</u>
Pérdida (Utilidad) neto y resultado integral del año		<u>66.279</u>	<u>(55.120)</u>

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

Ing. Frank Ortiz Veintimilla
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda Rodríguez
General

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S.A.

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

	Capital social	Reservas	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	800	318.233	880.253	700.200
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	35.876	35.876
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	318.233	896.129	736.162
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	(400.278)	(100.278)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	318.233	495.851	614.084

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

Ing. Frank Ortiz Viciunimilla
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda Rodríguez
General

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NiRa</u>	<u>2019</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida netos de impuestos a la renta		(16.374)
Módulo de gestión y servicios que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de instalaciones y equipos	4	54.148
		(12.171)
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(24.064)
Anticipos a proveedores		(17.253)
Impuestos por recuperar		(8.100)
Cuentas por pagar a proveedores		8.776
Anticipos de clientes		12.777
Cuentas por pagar compañías relacionadas		48.346
Otros impuestos por pagar		(27.718)
Beneficios sociales a empleados, neto		83.878
Efectivo neto provisto por actividades de operación		64.494
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de instalaciones y equipos, netas		(55.126)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(48.378)
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo		4.316
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		938
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	10.254

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

Ing. Frank Ortiz Veintimilla
Gerente General

CPA. Ma. Fernanda Rodríguez
General

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Gestiones & Rentas del Ecuador Gestirent S.A., (La Compañía) fue constituida en Cuenca - Ecuador en mayo del 2012, su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cuenca provincia de Azuay. El objetivo principal de la compañía es el arrendamiento y alquiler de bienes muebles inmuebles, pero no podrá dedicarse a la intermediación financiera.

1.2. Situación económica del país

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

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

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como disminución en las ventas y generación de pérdidas en el período 2019.

1.3. Implicancias del COVID-19 en el negocio de la Compañía

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia global" al brote de coronavirus (Covid-19). En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial y en Ecuador ha tenido impactos. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Ver Nota 17 (eventos subsecuentes).

La Administración de la Compañía se encuentra monitoreando de cerca esta situación y tomando las medidas necesarias para preservar la salud de sus empleados, clientes y proveedores, así como la continuidad de sus operaciones, de manera que los efectos en sus operaciones no sean materialmente adversos sobre su posición financiera y de liquidez. Estas acciones incluyen: manejo de flujo de caja y administración del capital de trabajo, renegociación plazos de pago con proveedores, evaluación del entorno laboral en cuanto a su estructura y costos; entre otras.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

1.4. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, de fecha 15 de junio del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 inevitable frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no tuvo efectos por la aplicación de la NIIF 36 y las otras NIIF detalladas en el párrafo anterior y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Temas	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 1 y NIIF 8	Modificaciones para alinear el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 9	Admisión sobre la clasificación de seguros	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 33 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a la mesa de valores (relaciones).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con relacionadas y proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones se reconocen en los resultados del periodo. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Cuentas por cobrar compañías relacionadas: son los montos que adeudan las relacionadas por la renta de activos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días.

2.6 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORL. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar proveedores" y "Cuentas por pagar compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestra a su valor nominal.

Cuentas por pagar compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones originadas por préstamos para capital de trabajo los cuales no generan interés y su vencimiento es hasta el año 2025.

2.8 Instalaciones y equipos

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

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que poseen vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

<u>Vida de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	Años 10
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2019 y 2018 no han existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.10 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta 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 tasa de impuesto del 25% (2018: 25%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 28%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) (2018: 15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

2.11 Beneficios a los empleados

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculado en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiario de este beneficio.
- ii) **Vacaciones:** Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

Beneficios no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y otras obligaciones laborales (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, nombrado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veintidós por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios internos efectuado por un profesional contables de la administración.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control del activo, siendo esto cuando se ha entregado los activos en arrendamiento, el cliente tiene el derecho de uso sobre los bienes pudiendo cuantificar los montos de la contrapartida y no existe ninguna obligación de desempeño incumplido que puede afectar la aceptación del cliente.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

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

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

- **Instalaciones y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

4. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	2019	2018
Salarios y Beneficios Sociales	72.913	81.005
Depreciación	10.148	54.149
Impuestos y otros no relacionados	4.681	7.439
Servicios Públicos	-	895
Otros	1.408	1.738
	<u>117.172</u>	<u>145.236</u>

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Bancos locales (a)	<u>10.359</u>	<u>958</u>
	<u>10.354</u>	<u>958</u>

(a) Cuentas corrientes mantenidas en el Banco Internacional S.A.

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	2019	2018
Reintegración de la cuota de impuesto a la Renta	20.400	25.250
Impuesto al Valor Agregado	78.441	75.961
	<u>98.841</u>	<u>101.211</u>

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

7. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores actividades	103,242	103,447
	<u>103,242</u>	<u>103,447</u>

Corresponde a los montos pendientes de pago productos del giro normal del negocio

8. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2017 al 2019 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

b) Otros impuestos por pagar

	2019	2018
Retenciones en la fuente por pagar	-	6,190
Impuesto al valor agregado por pagar	-	11,405
Impuesto a la renta por pagar	-	10,119
	<u>-</u>	<u>27,714</u>

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	683	54,110
Menos - Participación de los trabajadores	102	8,116
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>581</u>	<u>45,994</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	-	-
(Pérdida) Utilidad tributaria	<u>581</u>	<u>45,994</u>
Tasa impositiva	20%	22.96
Impuesto a la renta causado	<u>116</u>	<u>10,119</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a beneficios por nuevas plazas de trabajo y documentación que no cumple con las características para ser considerado gasto deducible.

GESTIONES Y RENTAS GESTRENT S.A.

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

d) Otros asuntos – Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y del 1,3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Retugas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las reformas tributarias que no tendrán impacto significativo en el ejercicio fiscal 2020.

9. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 800 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

	Nacionalidad	US\$
Bruzway Sociedad Anónima	Uruguayo	799
Ortiz Veintimilla Frank Luis	Ecuatoriana	1
		<u>800</u>

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación societaria significativa en la Compañía:

	2019	2018
Cuentas por cobrar		
Autoservicios Elcamión Cia. Ltda.	158.751	158.751
Zitruin S.A.	30.755	30.755
Importadora Lanteco Cia. Ltda.	23.249	-
Induplexo S.A.	4.670	4.670
Lemp De Comercio Cía. Ltda.	1.040	1.040
Ortiz M. Rayner A.	1.852	1.852
Oxíplus S.A.	840	-
Ortiz M. Frank L.	752	752
	<u>221.209</u>	<u>197.820</u>

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

	2019	2018
Cuentas por pagar		
Importadora La Razon Cia. Ltda.	39.215	23.559
Sayam De Comercio S.A.	61.879	61.879
Proxim De Comercio Cia. Ltda.	13.680	19.680
Lorap De Comercio Cia. Ltda.	25.000	25.000
Imanhamba S.A.	6.000	6.000
C.M.E. Corp Cia. Ltda.	9.413	9.413
Litorey S.A.	17.600	17.600
Induplex S.A.	170.000	170.000
Oviplex S.A.	74.121	52.095
Ortiz C. Luis A.	21.735	21.735
Ortiz V. Rayner A.	23.402	23.402
Ortiz C. Luis Amélio	1.901.780	1.691.116
	2.172.625	2.395.479

Corresponde a préstamos para capital de trabajo

11. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	Dólares Corrientes (1)	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	9.618	5.000
Décimo cuarto sueldo	2.740	1.188
Fondo de reserva	2.160	1.147
Retenciones a empleados	283	648
Aportes I.E.S.B.	4.944	1.979
Sueldos por pagar y otros beneficios	131.895	57.780
	141.639	67.642

Corresponde a provisiones para cubrir: vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, comisiones, entre otros.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 (Coronavirus) mencionada en la Nota 1.3, las autoridades gubernamentales del Ecuador se encuentran adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que

GESTIONES Y RENTAS GESTIRENT S.A.

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

se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

■ ■ ■ ■