INTEM S. A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 Y 2.018

1. Entidad que reporta

1.1. Información general

La empresa **INTEM S.A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES**, fue constituida el 26 de noviembre del año 2.003, e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre del 2.003. Se constituyó como sociedad anónima e inicio sus operaciones el 22 de diciembre del 2.003. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, y se encuentra domiciliada en el cantón Quito, calle Inglaterra E3-121 y Av. República, Pichincha – Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre.

1.2. Actividad económica

Su actividad es realizar operaciones de compra-venta, distribución, representación, comisión, corretaje, consignación, para la presentación de servicios de telecomunicaciones, telefonía, sistemas informáticos y aéreas afines. Adicionalmente, podrá comprar, vender, comercializar, distribuir, importar, exportar, fabricar, elaborar, producir o transformar materia prima, productos terminados, semielaborados, equipos; y, en general todo bien relacionado y complementario a su actividad, y todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

1.3. Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible la realizo las siguientes acciones: disminuir personal, negociar valores de arriendo, nuevas estrategias de ventas, inversión en tecnología virtual, nuevos horarios de trabajo, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

1.4. Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.019, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

1.5. Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de junio de 2.019, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

1.6. Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene abiertos 7 puntos de venta, respectivamente según la siguiente distribución geográfica:

Ciudades	Número de oficinas	
	Año 2.019	Año 2.018
Quito	1	1
Cayambe	1	1
Otavalo	1	1
Ibarra	1	1
Ambato	1	1
Tulcán	1	1
Shushufindi	1	1
Total:	**7**	**7**

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Resolución N° SCVSINCDNCDN20190009, publicado en el Registro Oficial del 13 de septiembre del 2.019, se expide el Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Sección 35 Adopción de las NIIF PYMES por primera vez, teniendo como fecha de transición 31 de diciembre del 2.018.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2.019, teniendo como año de transición el año 2.018.

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía (excepto por el pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos, los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 7.7** Propiedades, planta y equipo
- **Nota 7.15** Beneficios a empleados
- **Nota 7.16** Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo, de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2.019, se incluye en la Nota 7.15 Provisión por beneficios a empleados.

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la nota 5 se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.5. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 30 de junio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

La evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

3. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero.

Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con accionistas y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Baja de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de caja por el activo financiero;

- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Estimación de deterioro cuentas por cobrar

Se registra una estimación de deterioro, para cubrir pérdidas incurridas de acuerdo a las NIIF Pymes, en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se consideran también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 3 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

4.6. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Detalle	Años vida útil
Equipos de computación	3
Vehículo	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso el técnico, ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, no se identificaron indicadores de deterioro.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía, bajo las diferentes categorías funcionales.

4.7. Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento, con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria y equipo, muebles y enseres, vehículos y equipo de computación, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro, es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria y equipo, muebles y enseres, vehículos y equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.8. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo, aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual, de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

b) Beneficios no corrientes

La Compañía al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, según leyes laborales vigentes reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 66.723 y USD 52.880 respectivamente; valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en los Resultados Integrales en el período que ocurren.

c) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

d) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

4.9. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes 2.019 / 2.018
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraiso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4.10. Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

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.

Juicios Gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos y pasivos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados, es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores.

Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro.

Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo, de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones Gerenciales de las vidas útiles y/o valores residuales de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

4.11. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por las operaciones de compra-venta, distribución, representación, comisión, corretaje, consignación, para la presentación de servicios de telecomunicaciones, telefonía, sistemas informáticos y aéreas afines. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **INTEM S. A. INTERMEDIARIOS EMPRESARIALES** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general, en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.13. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América, al cierre del mismo.

4.14. Juicios y estimaciones de la Gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La

Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo o mediante tarjetas de crédito; el resto de las ventas se realizan a 15 días plazo.

Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

La antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar comerciales, a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Entre 1 y 30 días	45.732,69	105.589,60
Entre 31 y 60 días	4.805,44	51,99
Más de 90 días	10.096,31	16.009,38
Total:	**60.634,44**	**121.650,97**
Estimación cuentas incobrables	(2.629,82)	(27.489,68)
Total Neto:	**58.004,62**	**94.161,29**

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el movimiento de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar se compone de:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	(27.489,68)	(27.873,59)
Ajuste	19.949,95	-
Utilización	4.918,91	383,91
Saldo al final del año:	**(2.620,82)**	**(27.489,68)**

La Compañía mantiene una estimación para deterioro de cuentas por cobrar al nivel que la Administración la considera adecuada, de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes, son continuamente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la estimación en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 45.732.69 y 105.589.60 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por USD. 14.901,75 y USD. 16.061,37 respectivamente; la Administración considera que tales importes siguen siendo recuperables.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la Administración del riesgo de mercado, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros.

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo	175,806	108,531
Cuentas por cobrar clientes	58,005	98,060
Otras cuentas por cobrar	91,523	74,253
Total activos financieros	**325,334**	**280,843**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales	212,679	84,973
Total pasivos financieros	**212,679**	**84,973**

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Caja matriz	2,855	-
Bancos **(i)**	172,951	105,958
Inversión Sweep Banco Pichincha	-	2,573
Total:	**175,806**	**105,958**

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, los fondos son de libre disponibilidad

7.2. Cuentas por cobrar clientes no relacionados - neto

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar	60,625	121,651
Total:	**60,625**	**121,651**
Estimación por deterioro	- 2,621	- 23,591
Total neto:	**58,005**	**98,060**

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes, a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente.

Ver siguiente página: 7.3 Otros activos corrientes

7.3 Otros activos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Valores por liquidar comisiones	86,643	66,452
Tarjetas de crédito	-	2,385
Anticipo recaudaciones	3,799	4,216
Otros menor valor	1,080	1,200
Total:	**91,523**	**74,253**

7.4 Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inv. almacén matriz	135,574	113,428
Inv. almacén Quito	5,744	5,720
Inv. almacén Tulcán	11,815	10,728
Inv. almacén Ambato	5,612	15,582
Total:	**158,746**	**145,458**

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios, es el costo promedio.

7.5 Servicios y pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Seguros - neto	5,458	5,851
Anticipo a proveedores	1,310	6,622
Total:	**6,768**	**12,473**

7.6 Activo por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario I.V.A.	-	1.846
Crédito tributario I. Renta	73.025	42.242
Total:	**73.025**	**44.088**

7.7 Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo, que se midan bajo el modelo de revaluación. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados, en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Gastos administrativos (Nota 7.19)	2,975	3,179
Gastos de venta (Nota 7.20)	10,259	6,519
Total depreciación:	**13,233**	**9,699**

7.7.1 Movimiento propiedad, planta y equipo 2.019

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo final	Años vida útil
Maquinaria y equipo de oficina	1,500	0	-1,500	**0**	
Muebles y enseres	17,703	0	-10,213	**7,491**	
Vehículos	50,782	26,271	-26,990	**50,062**	
Equipo de cómputo	16,278	3,573	-5,242	**14,609**	
Total costo:	**86,263**	**29,843**	**-43,945**	**72,162**	
Depreciación:					
Maquinaria y equipo de oficina	1,200	138	-1,338	**0**	20
Muebles y enseres	14,353	1,479	-9,126	**6,706**	10
Vehículos	1,792	7,047	0	**8,839**	5
Equipo de cómputo	7,560	4,570	-4,959	**7,171**	3
Total depreciación:	**24,905**	**13,233**	**-15,423**	**22,716**	
Total valor en libros:	**61,358**	**16,610**	**-28,522**	**49,446**	

7.7.2 Movimiento propiedad, planta y equipo 2.018

Costo:	Saldo inicial	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo final	Años vida útil
Maquinaria y equipo de oficina	1,500	0	0	**1,500**	
Muebles y enseres	20,470	0	-2,767	**17,703**	
Vehículos	42,371	38,018	-29,607	**50,782**	
Equipo de cómputo	11,485	7,430	-2,637	**16,278**	
Total costo:	**75,826**	**45,448**	**-35,011**	**86,263**	
Depreciación:					
Maquinaria y equipo de oficina	1,050	150	0	**1,200**	20
Muebles y enseres	14,981	1,986	-2,614	**14,353**	10
Vehículos	7,036	2,534	-7,777	**1,792**	5
Equipo de cómputo	5,168	5,029	-2,637	**7,560**	3
Total depreciación:	**28,234**	**9,699**	**-13,028**	**24,905**	
Total valor en libros:	**47,592**	**35,749**	**-21,983**	**61,358**	

7.8 Otros activos no corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Software	5.867	6.518
(-) Amortización acumulada	(4.254)	(3.045)
Garantías	2.700	2.000
Total:	**4.313**	**5.473**

7.9 Activos por impuestos diferidos

El movimiento de los activos por impuestos diferidos durante el año 2.019 y 2.018 es el siguiente respectivamente:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	3,837	3,837
Disminuciòn	(90)	-
Saldo al final del año:	**3,747**	**3,837**

7.10 Acreedores comerciales

Incluye:

		Año 2.019	Año 2.018
	Seguros equinoccial	3,888	-
(*)	Conecel S. A.	263	456
	Proveedores 30 días	136,984	58,168
	Cupo Multiproducto	64,925	23,298
	Otros menor valor	6,620	3,051
	Total:	**212,679**	**84,973**

(*) = Respaldado por garantías bancarias con el siguiente detalle:

INSTITUCION BANCARIA	VALOR	OBJETO	FECHA DE VENCIMIENTO
BANCO PICHINCHA	150,000.00	COMPRA DE MERCADERIA	10/01/2020
BANCO PICHINCHA	13,000.00	SERVICIO DE LOCUTORIOS	10/01/2020
PRODUBANCO	80,000.00	COMPRA DE MERCADERIA	18/12/2020

Importante considerar que las garantía emitidas por el Banco Pichincha fueron aval del Sr. Muñoz César, ex – accionista de la Cía, quién autorizó se mantengan activas hasta la fecha de vigencia 10/01/2020, con el objetivo de permitir que las nuevas accionistas realicen los trámites pertinentes para la obtención de la nueva garantía. Las mismas que tras su vencimiento fueron dadas de baja y retiradas de la Institución financiera. Tras la revisión del comportamiento del mercado, Gerencia cierra el producto de locutorios y genera la nueva garantía bancaria que garantiza las compras de producto por el valor de 80.000 usd con el Produbanco.

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados por la compra de equipos, chips para la venta y uso, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales, es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.11 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IVA por pagar	17,052	11,019
Retención en la fuente por pagar	11,886	9,125
Total:	**28,937**	**20,144**

Ver siguiente página: 7.12 Otras cuentas por pagar

7.12 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Comisiones por pagar	1,108	9,184
Anticipo planes tarifas básicas	1,427	6,509
IESS por pagar	9,351	7,825
Seguros por pagar	1,156	6,383
Integración Avícola Oro	-	75,000
Otros menor valor	93	16
Total:	**13,135**	**104,916**

7.13 Anticipo clientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipo clientes depósito Pichincha	2,022	7,138
Anticipo clientes depósito Produbanco	478	8,350
Anticipo clientes depósito Pacífico	-	134
Anticipo clientes depósito Guayaquil	51	2,302
Anticipo clientes varios	147	367
Anticipo clientes usuarios	-	277
Total:	**2,698**	**18,568**

7.14 Cuentas por pagar relacionadas

Corriente:

	Año 2.019	Año 2.018
Cuentas por pagar relacionadas	3,008	-
Total:	**3,008**	**-**

No Corriente:

	Año 2.019	Año 2.018
Préstamo Sra. Carmen Herrera	82,096	-
Préstamo Sra. Anabela Herrera	37,096	-
Total:	**119,192**	**-**

7.15 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercer sueldo	1,464	3,210
Décimo cuarto sueldo	4,184	4,810
Vacaciones	12,796	-
Total:	**18,444**	**8,021**

Año 2.019	Saldo 31-12-2.018	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.019
Décimo tercero	3.210	23.512	(25.258)	1.464
Décimo cuarto	4.810	21.643	(22.270)	4.184
Vacaciones	0	21.122	(8.326)	12.796
	5.940	**66.277**	**(55.854)**	**18.444**

Año 2.018	Saldo 31-12-2.017	Provisiones	Pagos	Saldo 31-12-2.018
Décimo tercero	2.849	43.312	(42.950)	3.210
Décimo cuarto	4.822	16.010	(16.022)	4.810
	5.940	**59.322**	**(58.973)**	**8.021**

No corrientes:

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Provisión jubilación patronal	51.237,3	27.737,0
Provisión desahucio	15.485,7	11.333,6
Total:	**66.723,0**	**39.070,7**

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2.019 y 2.018, son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	8.21%	8.09%
Tasa de crecimiento de salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa pasiva referencial	5.87%	5.13%
Tabla de rotación	22.29%	26.38%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado, de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, el saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Por otro lado, de acuerdo al criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio; se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001, en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal, reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	**27.736**	**36.412**
Gastos operativos del período	4.469	6.182
Costo del servicio en el período actual	2.245	2.802
Efecto de reduciones y liquidaciones anticipadas	(581)	(12.359)
Otros resutados integrales		
Pérdida (Ganancia) actuarial reconocida	17.368	(5.301)
Saldo final	**51.237**	**27.736**

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador, con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual, por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 el saldo de la reserva para desahucio, cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio, reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	**11.334**	**16.471**
Gastos operativos del período	1.628	2.709
Costo del servicio en el período actual	898	1.249
Beneficios pagados	(2.669)	(31.268)
Otros resutados integrales		
Pérdida actuarial reconocida	4.295	22.173
Saldo final	**15.486**	**11.334**

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2.019 y 2.018 se ilustra a continuación:

Año 2.019	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	3,133	-2,934	-3,136	3,330
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	560	-526	-594	627

Año 2.018	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	-0.50%	+0.5%	-0.50%	+0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación	4,320	-4,010	-4,135	4,419
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	913	-849	-910	969

Ver siguiente página: 7.16 Impuesto a la renta

7.16 Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

a.- Conciliación 15% trabajadores:

Utilidad (Pérdida) antes de deducciones	4.942	(36.063)
15% Participación trabajadores	(741)	-

b.- Conciliación impuesto a la renta:

(Pérdida) Utilidad antes de deducciones	4.942	(36.063)
(-) 15% Participación trabajadores	(741)	-
(+) Gastos no deducibles	15.987	43.639
Base Impositiva	**20.188**	**7.576**

c.- Conciliación a la renta:

Impuesto a la renta causado	**5.047**	**1.415**
Impuesto a la renta pago mínimo	**13.533**	**16.051**
(-) Retenciones en la fuente	(22.297)	(29.926)
(-) Crédito tributario años anteriores	(42.242)	(28.367)
(-) Crédito Tributario pago AIR	(8.486)	-
Saldo a (favor) crédito tributario	**(73.025)**	**(42.242)**

d.- Tasa impositiva

Durante el 2.019, la Compañía registró un impuesto a la renta por el valor de: 5.046,93 usd. y generó un crédito tributario por el anticipo del impuesto a la renta pagado por el valor USD 8.486,38

Durante el 2.018, la Compañía registró pérdidas en el ejercicio, por lo que su impuesto a la renta corresponde al anticipo mínimo del impuesto a la renta; registrado en el año 2.017 por USD 16.050,86.

7.17 Patrimonio

Políticas de gerenciamiento de capital

Los objetivos de la gestión de capital son los siguientes:

El capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad del 50% del capital.

El patrimonio reportado por la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 65.000 y 10.000, acciones ordinarias y nominativas respectivamente, negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura de los accionistas de la Compañía es la siguiente:

Año 2019

Acciones	Valor Acciones	Número de Acciones	(%) Acciones
Herrera Almeida Carmen Elena	$ 32,500.00	32,500	50.00%
Herrera Almeida Anabela Fernanda	$ 32,500.00	32,500	50.00%
	$ 65,000.00	**65,000**	**100%**

Año 2018

Acciones	Valor Acciones	Número de Acciones	(%) Acciones
Herrera Almeida Carmen Elena	$ 2,200.00	2,200	22.00%
Muñoz Aguinaga César Aníbal	$ 7,787.00	7,787	77.87%
Muñoz Almeida Ana Cristina	$ 13.00	13	0.13%
	$ 10,000.00	**10,000**	**100%**

El año 2019 y 2.018 la compañía registra pérdida por lo que no se determina valor de la acción respecto a utilidades del año.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos (excepto en el caso de liquidación de la Compañía), pero puede destinarse para cubrir pérdidas de operaciones, a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

Durante el 2.019, la Compañía registra los valores en Otros resultados integrales por jubilación patronal y desahucio USD 14.984 y USD 36.065, respectivamente, resultante de un estudio actuarial.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

		Año 2.019	Año 2.018
i.	Utilidades retenidas	71.773	275.050
	Total:	**71.773**	**275.050**

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

7.18 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Venta de bienes	6.595.525	7.239.873
Prestación de servicios	1.026.078	1.248.394
Descuento en bienes	(909.581)	(1.409.826)
Devolución en ventas bienes	(19.977)	(41.537)
Total:	**6.692.046**	**7.036.904**

7.19 Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de venta producto vendidos	6,017,124	6,316,416
Costo de ventas locutorios	34,801	45,335
Total:	**6,051,924**	**6,361,751**

7.20 Gastos administrativos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios	85.523	80.799
Aportes IESS + fondos de reserva	15.745	15.437
Beneficios sociales	12.083	76.197
Honorarios profesionales	4.540	3.000
Arriendos	9.576	10.126
Seguros	3.308	4.281
Servicios básicos	3.829	4.882
Depreciaciones (nota 7.7)	2.975	3.179
Otros menor valor	15.961	14.743
Total:	**153.541**	**212.644**

7.21 Gastos de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios	209.130	265.559
Comisiones	18.750	91.477
Aportes IES + fondo de reserva	40.158	48.626
Beneficios sociales	34.707	60.199
Honorarios profesionales	13.513	6.598
Mantenimiento y reparaciones	5.204	9.174
Gastos de viaje	15.497	21.034
Depreciaciones (nota 7.7)	10.259	6.519
Promoción y publicidad	5.383	9.166
Servicios básicos	11.828	14.591
Servicios prestados	30.125	23.277
Otros menor valor	92.907	23.848
Total:	**487.460**	**580.070**

8. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.9 Impuestos, establece una contribución única y temporal, en forma de tres obligaciones anuales e iguales en los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022. La contribución se establece de la siguiente forma:

Ingresos gravados del año 2.018	7,134,044
(+/-) ajustes o reversiones de impuestos diferidos del ejercicio 2018	-
Base cálculo contribución	7,134,044
0.15x % de contribucion	10,701
Impuesto causado en el ejercicio	1,415
25% Impuesto causado	354
Contribucion Unica y temporal para los tres ejercicios siguientes	**354**

El gravamen total para los ejercicios 2.020, 2.021 y 2.022 será de USD 353,80

9. Conciliación transición a NIIF Pymes

Conciliación del Patrimonio

Concepto	Valor
Patrimonio NIIF FULL al 31 de diciembre de 2017	**280.904**
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision jubilación patronal (b)	49.725
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2017	**330.629**
Mas Efecto Adopcion NIIF para Pymes	
Reversion de la provision de deterioro de cuentas por cobrar (a)	3.898
Reversion de la provision jubilación patronal (b)	(56.689)
Patrimonio ajustado al 31 de diciembre de 2018	**277.838**

(a) = Bajo las NIIF completas la provisión de deterioro se basaba en un modelo de perdida esperada. Bajo NIIF para Pymes la compañía ha optado por reconocer las perdidas incurridas.

(b) = Bajo las NIIF completas la provisión de beneficios definidos se calculaban usando una tasa de descuento basada en bonos de alta calidad de un mercado activo como el de los Estados Unidos de América. Bajo NIIF para Pymes, la Compañía ha escogido, usar una tasa de descuento que se determina en bonos de alta calidad en el mercado ecuatoriano.

10. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico; por consiguiente, los ejercicios económicos 2.019, 2.018 y 2.017, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

11. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene ni registra transacciones con relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2.015.

12. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

13. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

14. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Carmen Elena Herrera
Apoderada Especial
INTEM S. A.
INTERMEDIARIOS
EMPRESARIALES

Inés Arroyo
Contadora
INTEM S. A.
INTERMEDIARIOS
EMPRESARIALES