

GfKECUADOR S.A. INVESTIGACIÓN ESTRATÉGICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

GfKEcuador S. A. Investigación Estratégica en adelante “la Compañía” es una sociedad anónima, fue constituida en el Ecuador el 12 de marzo de 2008. La dirección registrada de la oficina de la Compañía es Coruña N27-88 y Orellana, Quito - Ecuador. El 99% de las acciones de la Compañía es poseído por Merc Analistas de Mercados S. A. P. I. de C.V. La Compañía forma parte del Grupo GfK, cuya matriz final es GfK SE, domiciliada en Alemania - Nüremberg.

La actividad de la Compañía es brindar servicios de asesoría en las áreas de análisis de mercado, mercadotecnia, publicidad, y, en general, lo relacionado con la dirección y administración de negocios.

La Compañía durante el año 2018 operó hasta el mes de agosto, a partir de esta fecha y por decisión de su Casa Matriz ha dejado de operar, por cuanto fue decisión de sus accionistas proceder a la liquidación con la Compañía.

A inicios del año 2020, su Casa Matriz decidió fusionar la Compañía GfKEcuador S.A. Investigación Estratégica con su relacionada GfKEcuador Investigación de Mercado Cía. Ltda.. De acuerdo con la administración el trámite de fusión espera sea concluido durante el año 2020.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no tiene personal.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 *Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son obligatorias para el año en curso*

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es efectiva para períodos anuales que comienzan en o a partir del 1 de enero de 2019. Su adopción no ha tenido ningún impacto en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

2.2 *Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019*

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una modificación a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Impacto de la aplicación de la CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considera cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales. En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta. En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

La Compañía considera que su posición contable es consistente con el tratamiento fiscal utilizado en sus declaraciones de impuesto a la renta.

2.3 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> |
|---|---|
| Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Marco Conceptual | Definición de materialidad Modificaciones a referencias en el Marco Conceptual en las Normas NIIF |

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de “podría influir” a “podría esperarse razonablemente que influya”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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

3.3 Bases de preparación de los estados financieros - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

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

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

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

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

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene un déficit acumulado por US\$1,034,018 mismo que representa el 119% de su capital, situación que de acuerdo con disposiciones legales constituye una causal para la liquidación de la Compañía. En razón de estas circunstancias, a inicios del 2020, su Casa Matriz decidió fusionar la Compañía con su compañía relacionada GFK Ecuador Investigación de Mercado Cía. Ltda.. El proceso de fusión espera ser concluido durante el año 2020. Los accionistas se comprometen a entregar el soporte financiero suficiente mientras dure el proceso de fusión.

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

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

3.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.5 Muebles y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

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

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo menos su valor residual. 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.

| <u>Clases de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------------|----------------------------|
| Muebles y equipos de oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

Retiro o venta de propiedades y equipo - Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán impositivos o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán impositivos o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

Otros beneficios de corto plazo – Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

3.9 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas. Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del período en el que surgen.

3.10 Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos provenientes de servicios de asesoría en las áreas de análisis de mercado, mercadotecnia, publicidad, y, en general, lo relacionado con la dirección y administración de negocios, entre otras actividades.

Los ingresos por prestación de servicios se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen por referencia al grado de terminación de la prestación del servicio. Tal grado de terminación se determina considerando la medida en la cual se han incurrido en los costos atribuibles directamente a los estudios objeto del servicio.

En consecuencia, los ingresos ordinarios así determinados se reconocen con cargo a los deudores comerciales - ingresos devengados no facturados, mientras los clientes aprueban emitir las facturas respectivas. En aquellos casos en los cuales los clientes autorizan la facturación y/o pagan importes que exceden al grado de terminación de la prestación de los servicios, los mismos se reconocen como

ingresos diferidos; una vez cumplidas las condiciones implícitas en la política contable, se reconocen en los ingresos ordinarios.

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

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

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

3.13 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3.14 Activos financieros - Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Deterioro de activos financieros - La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado o al FVORI, cuentas por cobrar comerciales, arrendamientos por cobrar y activos de contratos, así como contratos de garantía financiera. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

3.15 Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan,

cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

Juicios aplicados en la determinación del cumplimiento de las obligaciones de desempeño

En la Nota 3.10 se describe la política de reconocimiento de ingresos.

Al emitir su juicio, la Administración consideró los criterios detallados para el reconocimiento de los ingresos establecidos en la NIIF 15 y, en particular, por el grado de terminación de la prestación del servicio, este grado es determinado considerando la ocurrencia de los costos atribuibles directamente a los estudios realizados. La Administración de la Compañía considera que el reconocimiento de los ingresos en el año en curso es apropiado.

La pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge dado el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y aquellos que el deudor espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito.

5. EFECTIVO Y BANCOS

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|--------|-----------------|-----------------|
| Caja | 200 | 200 |
| Bancos | <u>117,516</u> | <u>201,400</u> |
| Total | <u>117,716</u> | <u>201,600</u> |

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>Cuentas por cobrar comerciales:</i> | | |
| Clientes | | 5,375 |
| Compañías relacionadas (Nota 14) | <u>2,140</u> | <u>3,420</u> |
| Subtotal | 2,140 | 8,795 |
| Provisión para cuentas dudosas | <u>-</u> | <u>(59)</u> |
| Subtotal | 2,140 | 8,736 |
| <i>Otras cuentas por cobrar:</i> | | |
| Partes relacionadas (Nota 16) | 5,812 | 5,724 |
| Anticipos dados a proveedores | <u>1,172</u> | <u>-</u> |
| Subtotal | <u>6,984</u> | <u>5,724</u> |
| Total | <u>9,124</u> | <u>14,460</u> |

7. MUEBLES Y EQUIPOS

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Costo | 63,173 | 63,173 |
| Depreciación acumulada | <u>(60,549)</u> | <u>(59,614)</u> |
| Total | <u>2,624</u> | <u>3,559</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Muebles y enseres | 1,695 | 2,630 |
| Equipos de computación | 591 | 591 |
| Equipos de oficina | <u>338</u> | <u>338</u> |
| Total | <u>2,624</u> | <u>3,559</u> |

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Proveedores locales | 14,781 | 11,026 |
| Partes relacionadas (Nota 14) | 218,142 | 254,087 |
| Otras cuentas por pagar | <u>52,553</u> | <u>51,926</u> |
| Total | <u>285,476</u> | <u>317,039</u> |

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| <i>Activos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Retenciones en la fuente | 822 | 821 |
| Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado – IVA y retenciones | <u>20,517</u> | <u>20,824</u> |
| Total | <u>21,339</u> | <u>21,645</u> |
| <i>Pasivos por impuestos corrientes:</i> | | |
| Impuesto a la salida de divisas | 11,019 | 12,655 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA por pagar | <u>727</u> | <u>1,293</u> |
| Total | <u>11,746</u> | <u>13,948</u> |

9.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | Año terminado | |
|--|-----------------|------------------|
| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
| Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta | (23,380) | (279,380) |
| Gastos no deducibles | <u>8,297</u> | <u>141,107</u> |
| Pérdida tributaria | <u>(15,083)</u> | <u>(138,273)</u> |
| Impuesto a la renta causado 25% | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Anticipo calculado (1) | <u>-</u> | <u>3,932</u> |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados | <u>-</u> | <u>3,932</u> |

(1) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Para el año 2018, la Compañía registró en resultados US\$3,932 equivalentes al anticipo de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2013 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

9.3 Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta

| | Año terminado | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
| Saldos al comienzo del año | 821 | 44,554 |
| Recuperación por devolución | | (44,554) |
| Provisión del año | | (3,932) |
| Retenciones en la fuente | <u>1</u> | <u>4,753</u> |
| Saldos al fin del año | <u>822</u> | <u>821</u> |

9.4 Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

9.5 Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

| | <u>31/12/18</u> |
|--|-----------------|
| Otros beneficios de empleados (1) | 31,404 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) | <u>1,912</u> |
| Total | <u>33,316</u> |

(1) Corresponde principalmente a los beneficios por pagar al último empleado de la Compañía cuya fecha de liquidación fue 27 de diciembre y su aviso de salida registrada en el IESS el 31 de diciembre de 2018.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>Activos financieros medidas al costo amortizado:</i> | | |
| Efectivo y bancos (Nota 5) | 117,716 | 201,600 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6) | <u>9,124</u> | <u>14,460</u> |
| Total | <u>126,840</u> | <u>216,060</u> |
| <i>Pasivos financieros medidas al costo amortizado:</i> | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8) y total | <u>285,476</u> | <u>317,039</u> |

11.2 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

11.3 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

11.3.1 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía utiliza información financiera disponible y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas y el valor total de las transacciones concluidas es distribuido ente las contrapartes aprobadas. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por el comité de gestión de riesgos.

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

11.3.2 Riesgo de liquidez - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco

de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas con su accionista mayoritario, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.3.3 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social

La Compañía ha emitido 868.572 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1.00 cada una, las cuales están suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

12.2 Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igual, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

12.3 Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12.4 Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía, mantiene un déficit acumulado por US\$1,034,018, que representa el 119% de su capital.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

| | Año terminado | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
| Costo de ventas | - | 41,527 |
| Gastos de administración | 30,409 | 429,820 |
| Otros gastos | <u>400</u> | <u>10,040</u> |
| Total | <u>30,809</u> | <u>481,387</u> |

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza es el siguiente:

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Gastos por beneficios a los empleados | | 205,175 |
| Honorarios profesionales | 18,925 | 56,723 |
| Costos de servicios | | 41,528 |
| Gastos de viaje | | 12,315 |
| Arrendamientos y mantenimiento | 600 | 22,365 |
| Asistencia técnica y financiera | 2,400 | 4,979 |
| Servicios básicos | | 3,014 |
| Otros gastos | <u>8,884</u> | <u>133,215</u> |
| Total | <u>30,809</u> | <u>481,387</u> |

Gastos por Beneficios a los Empleados

| | <u>31/12/18</u> |
|---------------------|-----------------|
| Sueldos y salarios | 98,351 |
| Otros beneficios | 80,127 |
| Beneficios sociales | 16,296 |
| Vacaciones | <u>10,401</u> |
| Total | <u>205,175</u> |

ESPACIO EN BLANCO

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

14.1 Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

| | Año terminado | |
|--|-----------------|-----------------|
| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
| Ingresos: | | |
| GfK Custom Research, LLC y total | <u>-</u> | <u>45,084</u> |
| Costo de los servicios: | | |
| AD Hoc Research S.L | | 3,211 |
| Gfk Romania | <u>-</u> | <u>258</u> |
| Total | <u>-</u> | <u>3,469</u> |
| Gastos de administración: | | |
| Honorarios y otros gastos: | | |
| GfK SE | | 55,511 |
| GfK Custom Research, LLC. | | 1,160 |
| GfK Conecta S. A. C. | | 273 |
| GfK CE Argentina S.A. | | 299 |
| GfK Custom Research Brasil Pesquisa de Mercado Ltda. | | 5,161 |
| MERC Analistas de Mercado S. A. P. I. de C. V. | <u>6,668</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>6,668</u> | <u>62,404</u> |
| Servicios de asistencia técnica y financiera – GfK Malta Services Limited y total | <u>-</u> | <u>4,979</u> |
| Reembolso de gastos: | | |
| GfK Ecuador Investigación de Mercado Cía. Ltda. y total | <u>9,523</u> | <u>2,546</u> |

14.2 Saldos con partes relacionadas

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| GfK Retail and Technology GmbH | 2,140 | 2,140 |
| GfK Ecuador Investigación de Mercado Cía. Ltda. | <u>-</u> | <u>1,280</u> |
| Subtotal | <u>2,140</u> | <u>3,420</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Merc Analistas de Mercados S.A.P.I. de C.V. | | 5,719 |
| Corporación Empresarial Asa S.A.P.I de C.V. | <u>-</u> | <u>5</u> |
| Subtotal | <u>-</u> | <u>5,724</u> |
| Total | <u>-</u> | <u>9,144</u> |

| | <u>31/12/19</u> | <u>31/12/18</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| GfK SE | 147,998 | 188,370 |
| GfK Malta Services Limited | 65,717 | 65,717 |
| Corporación empresarial Asa S.A.P.I de C.V. | 3,334 | |
| MERC Analistas De Mercados C.A. | <u>3,334</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>218,142</u> | <u>254,087</u> |

Los saldos con compañías relacionadas no devengan ni causan intereses y son cobrados y liquidados, según sea aplicable, entre 30 y 90 días posteriores a la fecha de emisión de las facturas; sin embargo, debido a la falta de liquidez que han tenido entre sus partes relacionadas se ajusta el plazo según los acuerdos entre las partes relacionadas.

14.3 Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la Gerencia de la Compañía por concepto de sueldos, beneficios sociales corrientes y planes de beneficios definidos no corrientes se resumen a continuación:

| | <u>31/12/18</u> |
|---------------------|-----------------|
| Sueldos y salarios | 37,185 |
| Beneficios sociales | <u>7,025</u> |
| Total | <u>44,210</u> |

15. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, se detallan a continuación:

Contrato servicios generales - El 1 de enero de 2009, efectivo desde entonces y con vigencia de 5 años, la Compañía suscribió con GfK SE un acuerdo de servicios generales, a través del cual la relacionada provee servicios en las áreas de finanzas y contabilidad, manejo de personal, así como su experiencia en los negocios. El honorario correspondiente a la contraprestación de estos servicios se determina en función de las ventas presupuestadas para cada año.

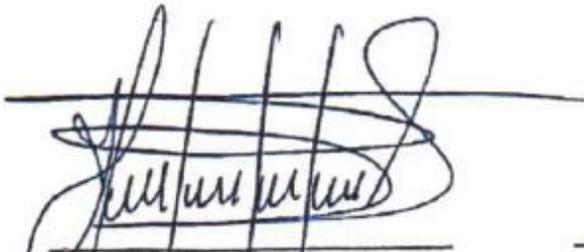
Contrato servicios compartidos - El 1 de enero de 2012, efectivo desde entonces y con vigencia de un año, renovable automáticamente por el mismo período, si las partes no convienen lo contrario, la Compañía suscribió con GfK Malta Services Limited, un contrato de servicios compartidos para la consolidación de la información de toda la Compañía, en las áreas de dirección, administración, tecnología, finanzas y comercial. El honorario inherente a la contraprestación de estos servicios se determina con base en una fórmula prevista en el contrato, la cual da consideración a la participación de la Compañía en el negocio, en función de sus ventas a terceros. La Compañía finalizó el contrato durante el año 2019.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 13, 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo mencionado en la Nota 1, relacionado con la fusión de las operaciones de la Compañía con GfK Ecuador Investigación de Mercado Cía. Ltda. (compañía relacionada).

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 13, 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Vinicio Granda
Representante Legal



Diana Andrade
Gerente Financiera