

RANTOTOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1 Información general

Rantotor S. A., fue constituida el 13 de marzo del año 2.013, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 20 de enero del 2.014. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la Autopista Yahuarcocha, Junto al Club Hípico Portón Totoral, de la ciudad de Ibarra – 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 principal consiste en realizar actividades turísticas de alojamiento y hospedaje, alojamiento extra hotelero, servicio de alimentos y bebidas, de acuerdo con el Artículo cuarenta y dos del Reglamento General a la Ley de Turismo.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: Suspensión de la jornada laboral desde el 19 de marzo, aplicar el teletrabajo, reducir la jornada laboral, elaborar protocolos de retomar nuevamente las actividades, negociar plazos con los proveedores, estudiar nuevas estrategias de ventas.

1.4 Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

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 29 de junio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

1.5 Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

1.6 Distribución geográfica

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 la Compañía tiene 1 oficina abierta:

<u>Establecimiento</u>	<u>Oficina</u>	<u>Inicio actividades</u>
001	Ibarra, Autopista Yahuarcocha, junto al Club Hípico Portón Totoral	10/3/2014

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.019.

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 instalaciones, y maquinaria que son medidos a valores razonables a la fecha de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

reporte y 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. Empresa en marcha

Los Estados Financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación pasivos en el curso normal del negocio.

Según los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019, la Compañía mantiene “pérdidas acumuladas” por USD (140.714,14), correspondientes a:

Años	Resultados del ejercicio
2,014	(814,63)
2,015	(24.809,92)
2,016	(52.737,52)
2,017	(45.003,71)
2,018	(17.348,36)
Total:	<u>(140.714,14)</u>

La pérdida del ejercicio 2.019, fue de USD (20.529,89). Las continuas pérdidas, estarían afectando el principio de Empresa en Marcha.

La Gerencia, consciente del deterioro patrimonial que las pérdidas generan que las reservas patrimoniales soportan dichas pérdidas y plantea al respecto lo siguiente:

- Estructurar un nuevo plan de negocio, que permita obtener flujos positivos;

- Hacer una reingeniería de procesos, destacando todos aquellos que no generen valor;
- Hacer un control presupuestario en forma periódica, con el objeto de identificar desviaciones e implementar correcciones de forma oportuna;
- Ejecutar una planeación estratégica que fije un nuevo norte a la organización, determinando nuevos objetivos, estrategias, acciones y actividades con todos los empleados de la Compañía, estableciendo metas claras y concretas con plazos y responsables determinados;
- Durante los próximos 5 años alcanzar el punto de equilibrio económico de la Compañía, depurando activos improductivos;
- Implementar un sistema de gestión integral que cuente con manuales, políticas y procedimientos respecto a la gestión de producción, comercial, económica y empresarial.

A partir de la evaluación de la gerencia al 29 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 Compañía ha dejado de operar en su totalidad desde el 17 de marzo, y se tomó las siguientes acciones:

- Se ha solicitado el refinanciamiento de los préstamos bancarios.
- Se suspendió y se redujo la jornada del personal
- Se ha solicitado el préstamo Reactívale Ecuador para Capital de Trabajo.
- Se ha realizado la reducción de costos de servicios tales como: internet, televisión satelital y planes celulares.

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

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

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

Efectivo y equivalente al efectivo, comprende 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
- Mantenedos 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 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.

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. 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.

Ninguna clase de propiedades, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la Sección 17.

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.

La propiedad, planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecian 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. Si

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada.

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

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles</u>
Instalaciones	40
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de piscina	10
Equipo de Cómputo	3

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 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.

4.5. 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 edificio, equipos, vehículos, muebles y enseres y equipo de computación, son revisados 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: edificios, vehículos, muebles y enseres 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.

4.6. 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 cuyo pago 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 mantiene en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal

y desahucio por el valor de USD 3.148 y, USD 4.525 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada. La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en Otros Resultados Integrales en el período que ocurren.

Según Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de reactivación de la Economía), publicada en el registro oficial 160 del 29 de diciembre del 2.017. Son deducibles solo los pagos por concepto de jubilación patronal y desahucio, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.

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.

4.7. 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

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 cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los 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 paraíso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones están 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.

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 impuestos 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 probables sean utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

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. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

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 conviertan en probables, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

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, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

4.8. Estimaciones contables

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 Propiedad, planta y equipo
- Nota 7.14 Beneficios a empleados
- Nota 7.17 Impuesto a la renta

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Vidas útiles y valores residuales

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.

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una estimación de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse 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.

4.9. 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.

4.10. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios provenientes del servicio de hospedaje en hoteles, al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **RANTOTOR S. A.**, 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.

4.11. 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.

4.12. 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 Nota 4.8.

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 riesgos 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, riesgos 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

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 a crédito, en plazos que fluctúan entre 15 y 30 días.

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	-	11,437.50
Total:	<u>-</u>	<u>11,437.50</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Al 31 de diciembre de 2.018, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por USD 11.437,50 y USD 11.437,50.

En opinión de la Gerencia, la Compañía no necesita estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

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.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

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 instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros		
Efectivo	17,131	7,979
Cuentas por cobrar clientes	4,197	11,438
Otras cuentas por cobrar	103	1,017
Total activos financieros	21,431	20,434
Pasivos financieros		
Acreedores comerciales	11,155	17,402
Obligaciones con instituciones financieras	270,425	418,807
Anticipo clientes	10,479	10,658
Total pasivos financieros	292,059	446,867

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Caja	9,385	2,959
Bancos (i)	7,747	5,020
Total:	17,131	7,979

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

7.2 Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por cobrar	4,197	11,438
Total:	4,197	11,438

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. Estos límites son revisados constantemente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.3 Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Préstamos empleados	-	1,021
Otros menor valor	103	- 4
Total:	103	1,017

7.4 Inventarios

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Inventario de alimentos y bebidas	-	13,869
Inventario suministros hotelería	368	3,817
Inventario vajilla y menaje	-	35,239
Inventario menaje cocina	-	1,253
Total:	368	54,179

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 otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipo a proveedores	523	0
Seguros pagados	1,773	1,777
Total:	2,296	1,777

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.6 Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Crédito tributario IR	17,990	5,452
Crédito tributario IVA	-	11,840
Retenciones fuente	6,964	12,538
Total:	<u>24,954</u>	<u>29,831</u>

7.7 Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existe partida de propiedades, 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 remanentes 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 propiedades, 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, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Por el período 2.019 y 2.018, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

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 2.019 y 2.018, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

		Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas	7.21	40.993	36.132
Gastos administrativos y ventas	7.23	10.248	9.033
Total depreciación:		<u>51.241</u>	<u>45.166</u>

Ver siguiente página: Movimiento de propiedades, planta y equipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.7.1 Movimiento de propiedades, planta y equipo

Año 2.019:

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Ajustes y Reclasificaciones	Bajas	Saldo final
Terreno	1,608,701	-	-	-	1,608,701
Edificio	602,849	-	-	-	602,849
Muebles y enseres	11,530	-	-	-	11,530
Equipo de oficina	67,783	13	-	-	67,797
Equipo de computación	970	28	-	-	998
Maquinaria y equipo	66,959	293	-	-	67,253
Instalaciones	96,641	4,069	-	-	100,710
Herramientas y vallas	8,516	-	-	-	8,516
Menajes	129,074	1,440	36,770	-	167,285
Total costo:	2,593,025	5,844	36,770	-	2,635,639
Depreciación:					
Edificio	30,773	15,071	-	-	45,844
Muebles y enseres	3,343	1,153	-	-	4,496
Equipo de oficina	20,061	6,779	-	-	26,840
Equipo de computación	5,297	1,565	-	-	6,862
Maquinaria y equipo	18,066	6,709	-	-	24,775
Instalaciones	12,731	2,460	-	-	15,190
Herramientas y vallas	2,490	852	-	-	3,342
Menajes	37,756	16,653	-	-	54,409
Total depreciación:	130,516	51,241	-	-	181,757
Total valor libros:	2,462,509	(45,398)	36,770	-	2,453,882

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Año 2.018

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Ajustes y Reclasificaciones	Bajas	Saldo final
Terreno	1,441,201	167,500	-	-	1,608,701
Edificio	287,819	315,030	-	-	602,849
Muebles y enseres	11,530	-	-	-	11,530
Equipo de oficina	67,535	1,009	-	(760)	67,783
Equipo de computación	838	132	-	-	970
Maquinaria y equipo	66,626	1,894	-	(1,560)	66,959
Instalaciones	96,522	159	(40)	-	96,641
Herramientas y vallas	8,516	-	-	-	8,516
Menajes	124,051	5,122	(98)	-	129,074
Construcciones en curso	282,832	33,655	(316,487)	-	-
Total costo:	2,387,470	524,500	(316,625)	(2,320)	2,593,025
Depreciación:					
Edificio	21,586	9,186	-	-	30,773
Muebles y enseres	2,190	1,153	-	-	3,343
Equipo de oficina	13,315	6,746	-	-	20,061
Equipo de computación	3,742	1,555	-	-	5,297
Maquinaria y equipo	11,383	6,684	-	-	18,066
Instalaciones	10,316	2,414	-	-	12,731
Herramientas y vallas	1,638	852	-	-	2,490
Menajes	21,181	16,576	-	-	37,756
Total depreciación:	85,351	45,166	-	-	130,516
Total valor libros:	2,302,120	479,335	(316,625)	(2,320)	2,462,509

7.8 Otros activos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Software operativo	8,560	8,560
Total:	8,560	8,560

7.9 Activos por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial	680	-
Incremento	288	680
(Disminución)	-341	-
Saldo final:	627	680

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Los impuestos diferidos por desahucio y jubilación patronal fueron calculados, bajo la tasa fiscal del 25% aplicable al 2.019, sustentado por el respectivo estudio actuarial.

7.10 Acreeedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Acreeedores comerciales	11,155	17,402
Total	<u>11,155</u>	<u>17,402</u>

Las cuentas por pagar no relacionadas, corresponden a deudas comerciales, se originan principalmente, por la adquisición de suministros y honorarios y 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 Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.2.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada, se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018:

	Año 2.019	Año 2.018
Corriente:		
Tarjetas de crédito	16,144	13,045
Sobregiros bancarios	-	24,297
Préstamos bancarios	63,371	57,185
Otros	-	70,000
Total:	<u>79,515</u>	<u>164,527</u>
No corriente:		
Préstamos bancarios	190,910	254,281
Total:	<u>190,910</u>	<u>254,281</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

Préstamos bancarios año 2.019

Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
Banco Produbanco	9/1/2017	210,000	11.83%	26,841	132,687
Banco Pacífico	2/6/2016	200,000	10.21%	36,530	58,223
Total:				63,371	190,910

Préstamos bancarios año 2.018

Otorgado por	Fecha	Capital	% Tasa	Corriente	No corriente
Banco Produbanco	10/2/2017	210,000	11.83%	24,039	159,528
Banco Pacífico	20/9/2018	200,000	10.21%	33,146	94,753
Total:				57,185	254,281

7.12 Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Impuestos por pagar	4,399	5,770
Total	4,399	5,770

7.13 Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos por pagar	(36)	9,764
IESS por pagar	1,458	2,216
10% Servicios por pagar	2,230	4,320
Otros menor valor	6,687	0
Total	10,340	16,301

7.14 Beneficios a empleados

Corrientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Décimo tercer sueldo	33	115
Décimo cuarto sueldo	164	483
Total	197	598

No corrientes:

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

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	1,463	2,566
Desahucio	1,685	1,959
Total:	3,148	4,525

Los supuestos actuariales utilizados para el ejercicio 2.019 y 2.018 son los siguientes:

	Año 2.019	Año 2.018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de crecimiento de salario	1,50%	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación	31,17%	11,80%
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, en saldo de la reserva para jubilación patronal y desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

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 tengan 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

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	2,566	2,571
Gastos operativos del período	1,492	2,098
Costo del servicio en el período actual	198	198
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-1,409	-603
Otros resultados integrales		
(Ganancia)/Pérdida actuarial reconocida	-1,384	-1,698
Saldo final	1,463	2,566

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 2019	Año 2018
Saldo inicial	1,960	1,925
Costo del servicio en el período actual	954	1,199
Interés neto (costo financiero)	149	146
Beneficios pagados	-1,959	-185
Otros resultados integrales		
(Ganancia)/Pérdida actuarial reconocida	582	-1,126
Saldo final	1,686	1,959

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:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

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	154,00	(139,00)	(148,00)	164,00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	42,00	(38,00)	(47,00)	51,00

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	281.00	(252.00)	(268.00)	298.00
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	48.00	(43.00)	(53.00)	58.00

7.15 Anticipo clientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipo clientes	10,479	10,658
Total:	10,479	10,658

7.16 Por pagar accionistas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Cuentas por pagar terreno	-	18,503
Accionista	15,000	15,000
Total:	15,000	33,503

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.17 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 para el cálculo del 15% trabajadores	2019	2018
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(20,818)	(18,028)
15% Participación trabajadores	-	-
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	(20,818)	(18,028)
(-) Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	11,874	6,015
(.) Ingresos exentos	(10,323)	(603)
Base imponible de impuesto a la renta	(19,266)	(12,616)
c.- Conciliación para el pago		
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo determinado año anterior	-	-
Impuesto a la renta causado corriente	-	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(6,964)	(7,693)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(17,990)	(10,298)
Saldo a (favor) del contribuyente	<u>(24,954)</u>	<u>(17,990)</u>

d.- Tasa Impositiva:

Durante el 2019 y 2018 la Compañía no generó impuesto causado, por cuanto su resultado fue negativo.

7.18 Préstamos por pagar accionista

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Raul Montenegro	101,052	57,602
Total:	<u>101,052</u>	<u>57,602</u>

7.19 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 2'031.000,00 y 1.000,00, respectivamente; aportaciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1.00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Año 2.019:

Socios	Valor acciones	Número de acciones	(%) acciones
Montenegro Andrade Álvaro David	628,440	628.44	30.94%
Montenegro Andrade Byron Enrique	201,930	201.93	9.94%
Montenegro Terán Fernando Raul	1,059,630	1'059.630	52.17%
Montenegro Villamarín Josue Raul	141,000	141	6.94%
	<u>2,031,000</u>	<u>2'031.000</u>	<u>100 %</u>

Mediante escritura de aumento de capital con fecha 10 de mayo del 2.018, se realizó el aumento de capital a USD 2'031.000.

Año 2.018:

Socios	Valor acciones	Número de acciones	(%) acciones
Montenegro Andrade Álvaro David	628,440	628.44	30.94%
Montenegro Andrade Byron Enrique	201,930	201.93	9.94%
Montenegro Terán Fernando Raul	1,059,630	1'059.630	52.17%
Montenegro Villamarín Josue Raul	141,000	141	6.94%
	<u>2,031,000</u>	<u>2'031.000</u>	<u>100 %</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

No existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una regla o procedimiento que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte 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 o aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser integrado el fondo de reserva si esta, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Reserva facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, establecido el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

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 socios.

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. (Pérdidas) acumuladas	(140,714)	(123,366)
Total:	<u>(140,714)</u>	<u>(123,366)</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

i. Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas surgidas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

7.20 Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Hospedaje	191,166	198,334
Restaurante	31,788	111,786
Eventos	77,078	158,810
Otros servicios	56,064	19,703
Total:	<u>356,096</u>	<u>488,633</u>

7.21 Costo de ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios	58,252	81,354
Aporte patronal + fondo de reserva	10,623	13,052
Beneficios sociales	10,519	18,221
Alquiler varios	376	3,753
Consumo alimentos preparados	30,896	99,344
Depreciaciones (Nota 7.7)	40,993	36,132
Otros menor valor	83,188	89,996
Total:	<u>234,847</u>	<u>341,853</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

7.22 Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Otros ingresos no operacionales	13,764	14,594
Total:	<u>13,764</u>	<u>14,594</u>

7.23 Gastos administrativos y ventas

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios	22,762	33,808
Beneficios sociales	5,474	5,076
Aporte IESS + fondo de reserva	4,148	6,236
Gastos seguros	2,399	3,796
Impuesto y contribuciones	19,120	21,220
Promoción y publicidad	1,428	6,602
Honorarios profesionales	9,488	9,910
Mantenimiento y reparaciones	208	3,173
Depreciación (Nota 7.7)	10,248	9,033
Servicios básicos	2,813	2,108
Otros menor valor	39,810	38,266
Total:	<u>117,898</u>	<u>139,227</u>

8. Contratos de arriendo

Con fecha 18 de julio de 2.019, se celebra contrato celebrado entre la Compañía y Comando Provincial de Policía Imbabura, en donde se determina que la Compañía da en arriendo el inmueble de su propiedad ubicado dentro de la Hostería para el funcionamiento de la Unidad de Policía Montada de la Zona 1. El contrato se encuentra vigente hasta el 18 de abril de 2.020.

Con fecha 25 de Abril de 2.019, mediante Acta de Junta se determina que la rentabilidad del Restaurante no es favorable y decide arrendarlo.

El 1 de Agosto de 2.019, se celebra contrato celebrado entre la Compañía y Martha Elena Cadena Andino, en donde se determina que la Compañía da en arriendo el restaurante ubicado dentro de las instalaciones para el funcionamiento de la misma actividad. El contrato se encuentra vigente hasta el 1 de agosto de 2.020.

9. Gravámenes

Como se menciona en la Nota 4.7 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. Contribución a la que la Compañía no está obligada, por cuanto no supera el límite de 1 millón de ingresos gravados en el año 2.018.

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

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la Compañía si mantiene y registra transacciones con personas naturales o sociedades relacionadas 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. Sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

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, este informe incluye todas 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre 2.019 y 2.018 (expresado en USD)

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, 29 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.



Sr. Bayron Montenegro
Gerente General



Ing. Pierina Achig
Contadora