

1. Constitución y objeto

GLOBALPRO S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 9 de junio de 2014, misma da inicio a sus actividades el 21 de junio de 2014.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

- a.- Actividades de planificación, organización funcionamiento, control e información administrativa.
- b.- Actividades de asesoramiento en relaciones públicas y comunicación.
- c.- Actividades de ingeniería civil, arquitectura, diseño de edificio y planos.

2. Bases de presentación y preparación de estados financieros

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía GLOBALPRO S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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

El valor razonable es el precio que recibirá 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 utilizado otra técnica de valoración.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se presentan en función de su vencimiento, como corriente, con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(b) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

2.1 . Inversiones en subsidiarias

Se miden al Valor patrimonial proporcional (a partir del 2019), excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos. Una subsidiaria es aquella en la que la Compañía tiene control y una compañía tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y,
- Tiene la capacidad de usar su poder sobre la participada para efectuar a sus rendimientos.

2.2 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", por

Estado de situación financiera (reestructura saldos iniciales)

	1 Enero 2018*	Ajustes	1 Enero 2018
Banco Pichincha Cta.2100096124	22,380		22,380
Compra De Acciones Roberto Rivadeneira	2,002,464	(4,997,536)	7,000,000
Compra De Acciones Maria Luisa Tirira	88,319	(511,681)	600,000
Inversion En Acciones En Smartpro	520,000		520,000
Inversion En Acciones En Gosmarter	408		408
US\$	2,611,191		8,120,408
Préstamo GOSMARTER	40,800		40,800
Credito Fiscal Servicios	125		125
Dividendos por Cobrar SMARTPRO	1,729,257	1,729,257.07	-
US\$	1,729,257		-
TOTAL ACTIVO	4,403,753	(3,779,960)	8,183,713
	1 Enero 2018*	Ajustes	1 Enero 2018
Otras Retenciones Aplicables El 1%	5,200		5,200
Prestamo Roberto Rivadeneira	75,500		75,500
Cuentas Por Pagar	6,433,000		6,433,000
Otros Prestamos Por Pagar	7		7
PATRIMONIO			
Capital Social Pagado	800		800
Resultados Ejercicios Anteriores	(3,779,960)	(3,779,960)	1,669,206
Utilidad Presente Ejercicio	1,669,206		-
US\$	(2,109,954)		1,670,006
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO	4,403,753	(3,779,960)	8,183,713

(*) Saldo reestructurado

La Compañía ha revelado la naturaleza del error del período anterior y el importe de la corrección para cada partida de los estados financieros afectada de acuerdo con los requerimientos de la Norma NIC 8.

	31 Diciembre 2018*	Ajustes	31 Diciembre 2018
Banco Pichincha Cta.2100096124	5,288		5,288
Compra De Acciones Roberto Rivadeneira	587,961	(4,908,039)	5,496,000
Compra De Acciones Maria Luisa Tirira	194,007	(285,993)	480,000
Inversion En Acciones En Smartpro	520,000		520,000
Inversion En Acciones En Gosmarter	408		408
US\$	1,302,376		6,496,408
Préstamo GOSMARTER	61,800		61,800
Dividendos por Cobrar SMARTPRO	1,014,003	1,014,003	-
US\$	1,014,003	1,014,003	-
TOTAL ACTIVO	2,383,467	(4,180,029)	6,563,496
	31 Diciembre 2018*	Ajustes	31 Diciembre 2019
Otras Retenciones Aplicables El 1%	-		-
Prestamo Roberto Rivadeneira	75,500		75,500
Cuentas Por Pagar	5,679,000		5,679,000
Otros Prestamos Por Pagar	-		-
PATRIMONIO			
Capital Social Pagado	800		800
Resultados Ejercicios Anteriores	(2,510,822)	(4,180,028)	1,669,207
Utilidad Presente Ejercicio	(861,011)		(861,011)
US\$	(3,371,033)		808,996
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO	2,383,467	(4,180,028)	6,563,496

(*) Saldo reestructurado

No existe un impacto en las ganancias del ejercicio y los flujos de efectivo totales provenientes de actividades de operación, inversión o financiación por el año terminado al 31 de diciembre 2018

Al 31 de diciembre de 2019 el valor patrimonial proporcional de las asociadas es el siguiente:

	SMARTPRO S.A.	ECUARENT	TOTAL
TOTAL PATRIMONIO 2019	783,026.54	273,419.29	1,056,445.83
% PARTICIPACION GLOBALPRO	99%	80%	VPP
US\$	775,196.27	218,735.43	993,931.71

4. Efectivo y sus Equivalentes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Banco Pichincha Cta.2100096124	164,433	5,288	22,380

5. Inversiones

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Compra De Acciones Roberto Rivadeneira		587,961	2,002,464
Compra De Acciones Maria Luisa Tirira		194,007	88,319
Inversion En Acciones En Smartpro		520,000	520,000
Inversion En Acciones En Gosmarter		408	408
US\$	-	1,302,376	2,611,191

6. Cuentas por Cobrar

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Préstamo GOSMARTER	24,500	61,800	40,800

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

7. Otros Activos

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Compra De Acciones Smartpro - Rr	255,196	-	-
Compra De Acciones Ecuarent - Mlts	218,735	-	-
Inversion En Acciones En Smartpro	520,000	-	-
US\$	993,931	-	-
	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Dividendos por Cobrar SMARTPRO	1,918,739	1,014,003	1,729,257
US\$	2,912,670	1,014,003	1,729,257

Durante el año 2019, la Compañía recibió transferencias bancarias por dividendos de ECUARENT S. A., por US\$90,474.77 y SMARTPRO S. A. US\$364,002.56, producto de su participación en los resultados del año 2018 en las subsidiarias SMARTPRO S.A.

La Compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

8. Pasivos Corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Otras Retenciones Aplicables El 1%	-	-	5,200
Prestamo Roberto Rivadeneira	-	75,500	75,500
Cuentas Por Pagar	-	5,679,000	6,433,000
	-	5,754,500	6,513,700

9. Préstamos por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Otros Prestamos Por Pagar	-	-	7
Prestamo Roberto Rivadeneira	75,500	-	-
US\$	75,500	-	7

10. Pasivos no corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Cuentas Por Pagar Roberto Rivadeneira	2,479,089	-	-
Cuentas Por Pagar Maria Luisa Tirira	520,000	-	-
US\$	2,999,089	-	-

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

11. Capital social.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Capital Social Pagado	800	800	800
Resultados Ejercicios Anteriores	(318,328)	(2,510,822)	(3,779,960)
Utilidad Presente Ejercicio	344,542	-861,011	1,669,206

Pérdida.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía GLOBALPRO S.A., continuará como un negocio en marcha. Presenta una pérdida del ejercicio por US\$ 861.011 por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desarrollo de sus operaciones, así como generar nuevas operaciones rentables.

LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNAS

Art. 11.- Pérdidas.

Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligados a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidos. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

12. Ingresos No Operacionales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos	-	27	-
Ingresos por Dividendos			
Dividendos Ecuarent	90,475	80,000	339,120
Dividendos Smartpro	1,268,739	715,255	1,293,333
US\$	1,359,213	795,255	1,632,453

EXCENSIONES

Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los siguientes ingresos:

1.- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador. También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

13. Costos y Gastos de Administración

El detalle de los costos y gastos es el siguiente:

	31 Diciembre 2019	31 Diciembre 2018*	1 Enero 2018*
Gastos Administración	996,072	1,628,743	970
Impuestos	18,596	27,546	20,305
Financieros	4	4	21
US\$	1,014,672	1,656,293	21,296

14. Administración de riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de Instrumentos financieros.

14.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

14.2. 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. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

14.3. 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.

14.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un diente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

14.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los clientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

15. Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Regímenes de remisión no tributarios

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costos judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta US\$100,000 del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

Anticipo de impuesto a las ganancias

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a las ganancias causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos y externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

16. Eventos subsecuentes.

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros del Grupo en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración del Grupo, puedan afectar la presentación de los estados financieros consolidados o que requieran ser revelados.

17 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



(f) Representante Legal



(f) Contador General



1. Constitución y objeto

GLOBALPRO S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 9 de junio de 2014, misma inicia sus actividades el 21 de junio de 2014.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

- a.- Actividades de planificación, organización funcionamiento, control e información administrativa.
- b.- Actividades de asesoramiento en relaciones públicas y comunicación.
- c.- Actividades de ingeniería civil, arquitectura, diseño de edificio y planos.

Compañías	Actividad
ECUARENT S.A.	Adquirir vehículos de todo tipo, para brindar el servicio de renta de autos.
SMARTPRO S. A.	Actividades de servicios de asesoría en las ramas de Ingeniería Petrolera química, procesos, civil, eléctrica, mecánica, instrumentación y control, servicios de mantenimiento, diseño, computación, y graficación de planos.

Participaciones en inversiones contabilizadas bajo el método de participación

Las participaciones en las inversiones contabilizadas bajo el método de participación incluyen las participaciones en asociadas; después del reconocimiento inicial, los estados financieros consolidados incluyen la participación de GLOBALPRO S. A. en los resultados y el resultado integral de dichas inversiones, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control cesen.

Al 31 de diciembre de 2019 el valor patrimonial proporcional de las asociadas es el siguiente:

	SMARTPRO S.A.	ECUARENT	TOTAL
TOTAL PATRIMONIO 2019	783,026.54	273,419.29	1,056,445.83
% PARTICIPACION GLOBALPRO	99%	80%	VPP
US\$	775,196.27	218,735.43	993,931.71

La información contenida en los estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. Adopción de normas nuevas y revisadas

a. Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2018 y 2019 son las siguientes:

Normas	Tema	Aplicación obligatoria a partir de:
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación de planes de beneficios de empleados	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 y 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración considera que los impactos en su aplicación no son representativos.

2.1. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la compañía y sus sociedades dependientes a la fecha de corte definida en la política de presentación. Se obtiene control cuando la compañía se encuentra expuesta, o tiene derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en una subsidiaria y tiene la posibilidad de influir en dichos rendimientos a través del ejercicio de su poder sobre la subsidiaria. Concretamente, el Grupo controla una subsidiaria sí, y solo si, la compañía tiene:

- Poder sobre la subsidiaria (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la subsidiaria)
- Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su involucración en la subsidiaria o puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la subsidiaria.
- Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la compañía no dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la subsidiaria, la compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si tiene poder sobre la misma, lo cual incluye:
 - Acuerdos contractuales con otros propietarios sobre los derechos de voto de la subsidiaria
 - Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales
 - Derechos de voto potenciales de la compañía.

3. Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a. Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta 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.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser

recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

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, cuando sea 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 (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales y financieras. 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.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros (cuentas por cobrar financieras), la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses

c. Propiedades, planta y equipos

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.
- Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.
- Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

- Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.
- Métodos de depreciación y vidas útiles: El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

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

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de transporte	5 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos: Una partida de propiedades, planta y equipos 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 equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

d. Inversiones en subsidiarias

Se miden al Valor patrimonial proporcional, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos. Una subsidiaria es aquella en la que la Compañía tiene control y una compañía tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y,
- Tiene la capacidad de usar su poder sobre la participada para efectuar a sus rendimientos.

e. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

El 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 o gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrían cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose

en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período en que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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.

f. Obligaciones por beneficios a los empleados

- 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 beneficios definidos.
- Las ganancias y pérdidas actuariales y otras mediciones 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 la 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.
- Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a las ganancias, de acuerdo con las disposiciones legales.

g. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

h. 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.

4. Efectivo y sus Equivalentes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Caja Chica	1.200	1.500
Banco Pichincha	1.007.388	1.236.045
Banco Produbanco	3.810	-
Inversión Banco Pichincha (*)	1.000.000	-
Total	2.012.398	1.237.545

(*) Inversión realizada en certificado de depósito en el banco del Pichincha con vencimientos el 23 de marzo y 11 de mayo del 2020.

5. Cuentas por Cobrar

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Cientes Por Cobrar	165.589	1.012.682
Cientes Por Cobrar Relacionadas	-	2.540
Otras Cuentas por Cobrar no relacionadas	-	57.775
Anticipo Proveedores	61.811	116
Préstamos Empleados	13.733	-
Total	241.134	1.073.113

(Espacio en blanco)

6. Impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Retenciones De Renta Recibidas	38.899	15.262
Retenciones De Iva Recibidas	1.560	200.438
Impuesto A La Renta A Favor	278.553	277.467
Otros	-	14.888
Crédito Fiscal Compras Bienes	639	952
Crédito Fiscal Acumulado	113.663	35.220
Garantía Oficina	6.000	4.846
Caución Impugnación Tdf	1.228	-
Préstamo Gosmarter	24.500	-
Licencias Y Actualizaciones Prepaga	2.726	-
Seguro Prepagado	3.739	9.413
Impuesto Diferido	-	179
Total	471.507	558.664

7. Propiedades, muebles y equipos

Un resumen es el siguiente:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Terreno	47.500	47.500
Maquinaria Y Equipo	1.530.075	1.988.135
Depreciación Acum. Maquinaria Y Equ	(1.141.094)	-
Herramientas E Instrumentación	2.056	-
Depreciación Acum. Herramientas E I	(1.850)	-
Costo De Vehículos	354.967	832.673
Depreciación Acum. Vehículos	(319.470)	(464.576)
Equipo Electrónico Y Proc. Datos	531.228	1.116
Depreciación Acum. Equ. elect. Y Pro	(478.217)	(1.116)
Equipos De Oficina	24.932	953.598
Depreciación Acum. Equipos De Oficina	(21.479)	(2.610.208)
Muebles Y Enseres	79.879	104.811
Depreciación Acum. Muebles Y Enseres	(69.601)	(182)
Sistema Erp Ekon	350.865	-
Depreciación Acum. Sistema ERP EKON	(350.865)	-
Total	538.925	851.751

8. Cuentas por pagar

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Proveedores	172	3.938
Proveedores no Relacionadas	27.163	190.121
Total	27.334	194.059

9. Beneficios sociales por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Aportes Personal	956	11.530
Aporte Patronal	1.239	316
Préstamos Quirografarios a Pagar	646	-
Fondo De Reserva IESS Por Pagar	142	-
Préstamos Hipotecarios Por Pagar	1.087	-
Nómina Por Pagar	8.698	65.694
Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	2.449	50
Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	1.452	370
Vacaciones Por Pagar	5.717	414
Cuentas Por Pagar Empleados	3.154	-
Total	25.539	78.374

10. Impuestos por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Iva En Ventas	29.768	3.286
Arrendamiento De Bienes Inmuebles 8	60	232
Trans. Priv. Pasaj. O Serv. Pub. O	19	-
Transf. Bienes Muebles Nat. Corp 1%	2	17
Otras Retenciones Aplicables 2%	29	25
Honorarios Profesionales 10%	243	196
Retención 70% Servicios	82	78
Retención 100%	382	235
Retención 20% Serv. Cont. Especiales	11	-
Total	30.595	4.068

11. Préstamos por pagar

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Préstamo Ing. Roberto Rivadeneira	2.554.589	5.159.000
Préstamo Ing. María Luisa Tirira	520.000	520.000
Total	3.074.589	5.679.000

Las cuentas por pagar a relacionados no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

12. Otros Pasivos no corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Jubilación Patronal	42,677	42,677
Desahucio	21,849	41,418
Total	64,526	84,095

Una conciliación del interés minoritario es el siguiente:

	SMARTPRO S. A.	ECUARENT S. A.	Neto
Patrimonio total	(783.027)	(273.419)	(1.056.446)
Controladora	(775.196)	(218.735)	(993.932)
No controlador	(7.830)	(54.684)	(62.514)

13. Capital social.

El capital social autorizado es de US\$1.600, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$1.

(Espacio en blanco)

14. Ingresos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período fue como sigue:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Ingresos	1.333.091	1.463.203
Dividendos procedentes de sociedades residentes	1.359.213	795.255
Intereses ganados	41.079	47.928
Otros ingresos financieros	-	42
Otros Ingresos operacionales	375.586	126.496
Venta de bienes 12%	-	232,00
Total	3.108.969	2.433.156

EXCENSIONES

Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los siguientes ingresos:

1. Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador. También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

15. Costos

El detalle de los gastos es el siguiente:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Sueldos y salarios	170,183	247,900
Horas extras	32,566	11,344
Bono	2,401	3,544
Décimo tercero	17,208	28,958
Décimo cuarto	4,735	3,719
Fondos de reserva	10,408	7,906
Vacaciones	8,777	6,990
Aporte patronal	25,089	47,820
Desahucio	-	62,526
Despido intempestivo	3,951	-
Beneficios de la empresa	-	62,705
Alimentación y alojamiento	15,181	-
Honorarios profesionales	336,536	260,060

GLOBALPROS. A.**Notas a los Estados Financieros (Consolidado)****por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, 2018****(expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Mantenimiento y reparaciones	1,014	16,000
Combustibles	3,322	2,059
Materiales	27,315	62,400
Transporte de materiales	320	10,070
Seguros y reaseguros	2,641	11,062
Impuestos y contribuciones y otros	148	23
Gastos de viaje	100	2,859
Movilización personal rol	1,676	-
Transporte aéreo	743	-
Arriendo terreno	3,138	-
Mantenimiento vehículos y matrícula	22,099	39,374
Alquiler vehículos	77,557	-
Pólizas de cumplimiento de contrato	13,489	-
Seguros de equipos y maquinaria	-	65,052
Internet- tv por cable	375	-
Celulares	730	-
Energía eléctrica	7,357	10,563
Capacitación	480	-
Seguridad y monitoreo	17,658	-
Ropa de trabajo	3,324	-
Equipo de protección personal industrial	3,327	-
Seguro salud y vida	5,778	-
Mantenimiento equipos maquinaria y	203	-
Subcontratos	30,478	-
Suministros de oficina	708	52,379
Licencias software	4,755	-
Multas y recargos contratos	13	-
Asesorías y trámites legales	51	-
Varios	8,528	447,867
depreciación	8,414	20,555
Total	872,773	1,483,737

(Espacio en blanco)

16. Gastos

El detalle de los gastos es el siguiente:

	31 diciembre 2019	31 diciembre 2018*
Gastos de personal	313.218	528.170
Otros gastos de administración	257.134	435.305
Servicios básicos	19.472	10.576
Impuestos tasas y contribuciones	35.479	54.359
Depreciaciones	140.204	199.547
Deterioro	993.932	1.624.000
Financieros	522	5.491
Gastos no deducibles	35.965	199.392
Total	1.795.926	3.056.840

17. Administración de riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de Instrumentos financieros.

17.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

17.2. 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. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

17.3. 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.

17.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un diente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

17.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los dientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

18. Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Regímenes de remisión no tributarias

Remisión de pago de intereses, intereses por mora y costos judiciales en operaciones de créditos y cargos derivados de obligaciones de personas naturales o jurídicas que hubieren contraído con entidades bancarias, hasta US\$100,000 del saldo adeudado y que se encontraren castigadas o coactivadas.

Anticipo de impuesto a las ganancias

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a las ganancias causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingreso gravado desde	Ingreso gravado hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos y externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con

respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

19. Eventos subsecuentes.

Con fecha 11 de marzo de 2020, el presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno,

sobre los estados financieros del Grupo en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración del Grupo, puedan afectar la presentación de los estados financieros consolidados o que requieran ser revelados.

20 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



f) Representante Legal



f) Contadora