

**GERENLEGAL S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

**GERENLEGAL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

## **ÍNDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	Gerenlegal S.A.
NIIF para las PYMES	-	Normas Internacionales de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

**Gerenlegal S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Gerenlegal S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Gerenlegal S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

### **Fundamento de la opinión.**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de Gerenlegal S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y, emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

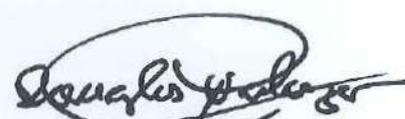
Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El Informe de Cumplimiento Tributario de Gerenlegal S.A. al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Febrero, 14 de 2020  
Guayaquil, Ecuador

*Valarezo & Asociados*  
No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: 578

  
Douglas W. Valarezo  
Socio  
Registro Profesional  
No. 31.196

## Anexo 1

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno Gerenlegal S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

GERENLEGAL S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	145,225	110,030
Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	750,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	33,873	605,400
Activos por impuestos corrientes	7	32,509	44,438
Total activo corriente		961,607	759,868
Total activo		961,607	759,868
<u>Pasivo</u>			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	8	547,292	368,563
Pasivos por impuestos corrientes	7	79,336	80,262
Total pasivo corriente		626,628	448,825
<u>Patrimonio</u>			
	10		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		39,904	39,904
Resultados del ejercicio		293,875	269,939
Total patrimonio		334,979	311,043
Total pasivo y patrimonio		961,607	759,868

Las notas adjuntas 1 a la 14 son parte integrantes de estos estados financieros.

  
Ing. Peet Large Richard Anthony  
Representante Legal

  
C.P.A. Marjury Laines  
Contador General

GERENLEGAL S.A.  
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

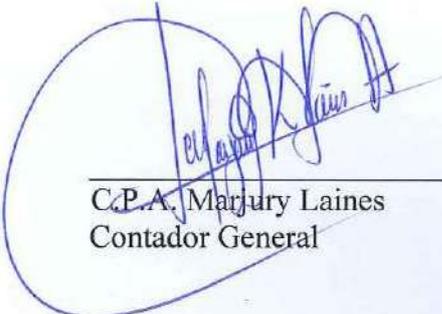
	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	11	400,080	405,000
Gastos			
Administración	12	(23,263)	(58,408)
Financieros		(4)	(3)
Utilidad antes de impuesto a la renta		376,813	346,589
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente	7	(82,938)	(76,250)
Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u>293,875</u>	<u>270,339</u>

Las notas adjuntas 1 a la 14 son parte integrantes de estos estados financieros.


---

Ing. Peet Large Richard Anthony  
Representante Legal


---

C.P.A. Marjory Laines  
Contador General

GERENLEGAL S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10	800	-	234,547	194,506	429,853
Mas (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado		-	-	194,506	(194,506)	-
Corrección de errores contables		-	-	39,904	-	39,904
Dividendos distribuidos		-	-	(429,053)	-	(429,053)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	270,339	270,339
Apropiación de reserva legal		-	400	-	(400)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10	800	400	39,904	269,939	311,043
Mas (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado		-	-	269,939	(269,939)	-
Dividendos distribuidos		-	-	(269,939)	-	(269,939)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	293,875	293,875
Saldos al 31 de diciembre del 2019	10	800	400	39,904	293,875	334,979

Las notas adjuntas 1 a la 14 son parte integrantes de estos estados financieros.

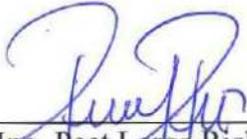
  
Ing. Peet Large Richard Anthony  
Representante Legal

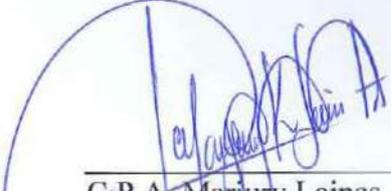
  
C.P.A. Marjory Lames  
Contador General

**GERENLEGAL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de prestación de servicios	5	953,008	365,760
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(52,120)	(41,487)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(80,693)	(58,434)
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de operación		<u>820,195</u>	<u>265,839</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Certificado de deposito	6	(750,000)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión		(750,000)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pago de dividendos	8	(35,000)	(247,799)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(35,000)	(247,799)
 Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo		 35,195	 18,040
 Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		 110,030	 91,990
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>145,225</u>	<u>110,030</u>

Las notas adjuntas 1 a la 14 son parte integrantes de estos estados financieros.

  
 Ing. Peet Large Richard Anthony  
 Representante Legal

  
 C.P.A. Marjory Laines  
 Contador General

GERENLEGAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Gerenlegal S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 13 de octubre del 2014, con el objeto social de dedicarse a la gestión administrativa y representación de personas naturales como de personas jurídicas; y actividades vinculadas y/o complementarias, asesoría y consultoría de gestión.

Al cierre del ejercicio 2019, su Accionista, de nacionalidad ecuatoriana es:

Accionista	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción	Capital social US\$	Porcentaje
Tenedacorpsa S.A.	800	1,00	800	100%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Gerenlegal S.A. comprenden, los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y los de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES.

(c) Moneda funcional y de presentación. -

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se

indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Efectivo y equivalentes al efectivo. –

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldo de efectivo disponible en un banco local. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo de cambios de valor.

(e) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. –

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(f) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. –

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(g) Impuestos. –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos. - 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, 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía evaluó que no debió registrar este impuesto.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. –

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(i) Provisiones. –

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Reconocimiento de ingresos. –

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

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(k) Gastos. -

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(l) 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 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.

(m) Instrumento financiero. -

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 se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado
- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- (iii) Inversión en instrumento de patrimonio. - En su reconocimiento inicial, una entidad puede realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, estando dentro del alcance de esta Norma, no sea mantenida para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3.

(n) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades vigentes. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables del deterioro de activos el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2019	2018
Banco Bolivariano S.A.	<u>145,225</u>	<u>110,030</u>

El saldo en Banco corresponde a depósito en cuenta corriente en un banco local que a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA- el cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso.

#### NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO:

Con fecha 21 de octubre del 2019 la Compañía adquirió un certificado de depósito por US\$750,000 con la Institución financiera Banco Pichincha C.A. a 355 días plazo, y a una tasa de 8.25% anual.

#### NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistía en:

<u>Relacionadas:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Crédito por</u> <u>servicios</u>	<u>Cobros</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Dulcafe S.A.,	580,400	406,481	953,008 (1)	33,873
Innovatecorp S.A.	25,000	-	25,000 (2)	-
	<u>605,400</u>	<u>406,481</u>	<u>978,008</u>	<u>33,873</u>

- (1) Corresponde saldo pendiente de cobro por servicio de asesoría administrativa del mes de noviembre del 2019.
- (2) Mediante junta de Accionista celebrada el 10 de febrero del 2019, se acuerda el cruzar esta cuenta contra los dividendos por pagar a Tenedacorpsa S.A. ya que esta última es accionista de Innavatecorp S.A.

#### NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen es como sigue:

<u>Activos:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Crédito</u> <u>tributario</u>	<u>Compensa-</u> <u>ciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Crédito tributario de IVA	44,438	33,607	45,536	32,509
Retenciones impuesto a la renta	-	8,002	8,002	-
	<u>44,438</u>	<u>41,609</u>	<u>53,538</u>	<u>32,509</u>

<u>Pasivos:</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Pago y/o</u> <u>ajustes</u>	<u>Retenciones</u> <u>e impuesto</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-19</u>
Impuesto a la renta por pagar	68,150	76,152	82,938 (1)	74,936
Retenciones impuesto a la renta	5,512	5,640	2,128	2,000
IVA cobrado	6,600	54,736	50,536	2,400
	<u>80,262</u>	<u>136,528</u>	<u>135,602</u>	<u>79,336</u>

- (1) En el 2019 la Compañía registró el impuesto a la renta de US\$82,938 menos el crédito tributario de impuesto a la renta del año por US\$8,002, dando como resultado un impuesto a pagar de US\$74,936; en el año 2018 se registró el impuesto a la renta de US\$76,250 menos el crédito tributario de impuesto a la renta del año por US\$8,100 dando como resultado un impuesto a pagar de US\$68,150.

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros		
— antes de impuesto a la renta	376,813	346,589
Gastos no deducibles	175	-
Utilidad gravable	376,988	346,589
Tasa de impuesto	(1) 22%	22%
	82,938 (2)	76,250

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% para el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta. Sin embargo, las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada el 29 de diciembre del 2017. La Compañía se acogió a este beneficio.

En el periodo 2018 la Compañía registró en el pasivo el valor neto que resulta del impuesto a la renta por US\$76,250 menos las retenciones en la fuente practicadas a la Compañía por US\$8,100.

Las declaraciones de impuestos de los años 2017 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

#### NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores		18,000	49,500
Otras cuentas por pagar:			
Dividendos por pagar	(1)	463,429	253,490
Tropicalsol S.A.	(2)	65,573	65,573
Compañías relacionadas:			
Dulcafe S.A.		290	-
		<u>547,292</u>	<u>368,563</u>

- (1) Corresponde a saldos pendientes por pagar por distribución de dividendos, de acuerdo al siguiente detalle:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad acumulada del 2016		-	58,984
Utilidad acumulada del 2017		193,490	194,506
Utilidad acumulada del 2019		269,939	-
		<u>463,429</u>	<u>253,490</u>

En el año 2019 se distribuyó dividendos por US\$269,939 y quedaron registrados como pendientes de pago. También la Compañía durante el año canceló en efectivo dividendos por US\$35,000, además del cruce con la cuenta por cobrar a Innovatecorp S.A. por US\$25,000 (Véase Nota 6). En el año 2018 se canceló en efectivo dividendos por US\$247,799.

- (2) Corresponde al saldo pendiente de pago por servicios prestados en asesoría administrativa en años anteriores.

#### NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	145,225	110,030
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(Nota 5)	750,000	-
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	33,873	605,400
		<u>929,098</u>	<u>715,430</u>
<u>Pasivo financiero:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	547,292	368,563

**NOTA 10. PATRIMONIO:**

Capital social. - El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Dividendos pagados. - La Compañía mediante Junta de Accionistas del 06 de marzo del 2018 decidió distribuir dividendos por US\$429,053, en el mismo año se cancelaron en efectivo US\$247,799 por dividendos que estaban pendientes de pago.

En el año 2019 la Junta de Accionista celebrada el 17 de abril del 2019 decidió distribuir US\$269,939, registrados como pendientes de pago.

**NOTA 11. INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS:**

Los Ingresos reportados por la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son US\$400,080 y US\$405,000, respectivamente, provenientes por servicios de asesoría administrativa.

**NOTA 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los Gastos administrativos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	22,232	57,115
Impuestos, multas y contribuciones	956	1,233
Suministros y materiales	75	60
	<u>23,263</u>	<u>58,408</u>

**NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe a los estados financieros (febrero, 14 del 2020), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en enero, 15 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.