

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A. fue constituida mediante escritura pública el 18 de noviembre de 1985, en la ciudad de Quito e inscrita en el registro mercantil el 03 de febrero de 1986.

Su actividad principal es prestación de servicios administrativos y contables, sean estos civiles, mercantiles o laborales; también podrá dedicarse a la administración y gerencia de empresas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanzó los 9 y 12 empleados respectivamente.

Mediante escritura pública celebrada el 11 de mayo de 2018, se realizó el cambio de Compañía de responsabilidad limitada a sociedad anónima; y con fecha 27 de septiembre de 2018 mediante resolución SCVS-INCDNASD-SAS-2018-00008824 dictada por el Intendente Nacional de Compañías, queda inscrita la escritura pública junto con la resolución antes mencionada, la misma que contiene, reactivación de la compañía Servicios Administrativos y Contables Madirt Cía. Ltda.; transformación en una compañía anónima con la denominación Servicios Administrativos y Contables Madirt S.A.; y, Reforma Integral de Estatutos de fojas 46,711 a 46,734, Registro mercantil número 4,103.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía presto sus Servicios Administrativos Contables a sus compañías relacionadas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("CNIC") y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque Servicios Administrativos y Contables Madirt S.A., espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

La elaboración de los Estados Financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y asunciones que puedan afectar, entre otros, los importes registrados de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes. Los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

B. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC2 o el valor en uso de la NIC 36.

C. Moneda funcional

El dólar estadounidense es la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras de la Compañía.

D. Efectivo en caja y bancos

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

E. Cuentas por cobrar comerciales y otros créditos

Las cuentas por cobrar comerciales y otros créditos son reconocidos inicialmente al valor razonable que corresponde al valor de la consideración incondicional, a menos que contengan componentes financieros significativos, cuando se reconocen a su valor razonable. Debido a la naturaleza de corto plazo, el importe en libros se considera igual a su valor razonable.

La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas que utiliza una provisión de pérdida esperada para todos los créditos por ventas. Para medir las pérdidas crediticias esperadas, los créditos por ventas se agruparon según las características de riesgo crediticio y los días de vencimiento.

F. Propiedad planta, maquinaria y equipos

La propiedad, planta y equipo se registran al costo histórico de adquisición o de construcción menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems.

Las reparaciones mayores y mejoras son activadas como propiedad, planta y equipo únicamente cuando los beneficios económicos probables asociados al bien en cuestión benefician a la compañía y las inversiones mejoren las condiciones del activo más allá de las originalmente establecidas.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

El método de depreciación es revisado a cada cierre del ejercicio. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para depreciar el costo de cada activo durante su vida útil estimada, como sigue:

Ítem	Años de vida útil, estimados
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

El importe en libro de un activo se reduce de inmediato hasta su importe recuperable si el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por ventas o bajas son determinadas comparando el valor recibido con el valor registrado del activo y se reconocen en "Otros ingresos operativos" u "Otros egresos operativos" en el estado de resultados integral.

G. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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.

I. Beneficios a empleados

1) Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

2) Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del periodo menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el período que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

3) Desahucio

El desahucio se paga cuando Servicios Administrativos Contables Madirt S.A. rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía respecto a Planes de beneficio por retiro no ha procedido a fondear dicho beneficio.

4) Otras obligaciones con los empleados

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles.

5) 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 liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

J. Provisiones

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

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

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

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

K. Instrumentos financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un 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 "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.

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y, además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

ii) Pasivos Financieros

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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

L. Impuestos a las ganancias – Corriente y Diferido

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso tributable del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

1) *Impuestos corrientes*

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

2) *Impuesto diferido*

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período 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 sean de aplicación en el período 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 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 entidad 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.

El cargo por impuestos diferidos es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables en los estados financieros. Las principales diferencias temporarias surgen de los ajustes a valor razonable, de provisiones para jubilación patronal y desahucio.

M. Arrendamientos

La Compañía como arrendatario - Para un contrato que contiene un componente de arrendamiento y uno o más componentes adicionales de arrendamiento u otros que no son de arrendamiento, un arrendatario distribuirá la contraprestación del contrato a cada componente del arrendamiento sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento.

El precio relativo independiente de los componentes de arrendamiento y de los que no son de arrendamiento se determinará sobre la base del precio que el arrendador, o un proveedor similar, cargaría de forma separada a una entidad por ese componente, o por uno similar. Si no existe un precio observable independiente fácilmente disponible, el arrendatario estimará el precio independiente, maximizando el uso de información observable.

En la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Compañía como arrendador - Un arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo subyacente.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

En la fecha de comienzo, un arrendador reconocerá en su estado de situación financiera los activos que mantenga en arrendamientos financieros y los presentará como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento.

Un arrendador reconocerá los pagos por arrendamiento procedentes de los arrendamientos operativos como ingresos de forma lineal o de acuerdo con otra base sistemática.

N. Patrimonio

1) Componentes del Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye:

- El valor del capital accionario, la reserva legal y los resultados acumulados de años anteriores
- El efecto de la conversión de los estados financieros por aplicación por primera vez de las NIIF

2) Dividendos distribuidos por la Compañía a los accionistas

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho de recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el Directorio de la Compañía de acuerdo con sus estatutos.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculado de acuerdo con las leyes Ecuatorianas.

O. Reconocimiento de ingresos

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas reconocidas por la Compañía se miden al precio de transacción de la contraprestación recibida o por recibir a la que tiene derecho la Compañía, reducido por las devoluciones estimadas y otros créditos de los clientes, tales como descuentos y descuentos por volumen, en función del valor esperado que se realizará.

Los ingresos por ventas se reconocen en un momento en el tiempo o durante el tiempo cuando el control se ha transferido y no existe una obligación de desempeño incumplida que pueda afectar la aceptación del producto por parte del cliente. La entrega se produce cuando los productos se han enviado a la ubicación específica, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido y el cliente ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato, las disposiciones de aceptación han caducado o la Compañía tiene pruebas objetivas de que se han cumplido los criterios de aceptación, incluyendo las obligaciones de desempeño.

- Servicios administrativos y contables.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios administrativos y contables que presta la compañía a sus clientes.

- Los ingresos derivados de contratos por actividades distintas a las actividades normales de la compañía.

La Compañía no espera tener ningún contrato en el que el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente supere un año. Como consecuencia, la Compañía no ajusta ninguno de los precios de transacciones por el valor temporal del dinero.

P. Costo de Ventas y Gastos de Operación

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

Q. Nuevas normas aplicables y relevantes para la Compañía

Modificaciones a la NIIF 9 - Características de pagos anticipados con compensación negativa

La NIIF 9 en su párrafo B4.1.11 (b) establece que el pago anticipado de un instrumento de deuda a una cantidad que incluye 'compensación adicional razonable' por la terminación temprana del instrumento resulta en flujos de efectivo contractuales que son solamente pagos de principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente.

La compensación negativa puede ocurrir, por ejemplo, cuando el instrumento es pagable por anticipado a una cantidad que refleja los flujos de efectivo contractuales restantes descontados a la tasa de interés corriente del mercado. Dependiendo de los movimientos de la tasa de interés desde el reconocimiento inicial del instrumento, el tenedor de la opción puede terminar pagando más que el principal pendiente y los intereses en el momento del pago anticipado.

Tales características de pago anticipado son prevalentes en tipos particulares de instrumentos de pago de otra manera tales como préstamos corporativos e hipotecas minoristas. IASB decidió que medir tales activos a costo amortizado, e incluirlos en métricas clave como el margen neto por intereses, proporcionaría información más útil y relevante para los usuarios de los estados financieros acerca del desempeño de esos activos financieros.

IASB propone una excepción de alcance estrecho a la NIIF 9 para permitir que el activo financiero pagable por anticipado sea medido a costo amortizado si:

- a) El activo financiero de otra manera daría satisfacción a los requerimientos de la NIIF 9.B4.1.11(b) pero falla en ello solo a causa de que el tenedor de la opción puede recibir compensación adicional razonable por la terminación temprana; y,
- b) El valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante cuando la entidad inicialmente reconoce el activo financiero.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos y modificaciones la NIIF 9 no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros.

Modificaciones a la NIC 19 – Modificaciones, reducción o liquidación del plan

Las enmiendas requieren que una entidad:

- Uso suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y,
- Que reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

Los cambios en los términos o la membresía de un plan de beneficios definidos podrían resultar en una modificación, o una reducción, o liquidación, del plan. La NIC 19 requiere que una entidad determine el importe de cualquier costo de servicio pasado, o la ganancia o pérdida en la liquidación, al volver a

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

medir el pasivo neto por beneficios definidos antes y después de la modificación, empleando las suposiciones actuales y el valor razonable de los activos del plan en el momento de la enmienda. El costo actual del servicio y el interés neto generalmente se calculan utilizando suposiciones determinadas al inicio del período.

Sin embargo, si el pasivo neto por beneficios definidos se vuelve a medir para determinar el costo del servicio pasado o la ganancia o pérdida en la liquidación, el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período se vuelven a medir utilizando las mismas suposiciones y el mismo valor razonable de los activos del plan. Esto cambiará los montos que de otro modo habrían sido cargados a los resultados en el período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, y podría significar que el pasivo neto por beneficios definidos se vuelva a medir con mayor frecuencia.

Una modificación, reducción o liquidación de un plan podría reducir o eliminar un superávit, lo que pudiera modificar el efecto del límite de los activos. El costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, se calcula de acuerdo con la NIC 19 y se reconoce en los resultados. Esto refleja la sustancia de la transacción, porque se recupera un superávit que se ha utilizado para liquidar una obligación o proporcionar beneficios adicionales. El impacto sobre el límite de los activos se reconoce en otros resultados integrales y no se reclasifica a resultados. El impacto de las enmiendas es para confirmar que estos efectos no se compensan.

Las enmiendas se aplican de forma prospectiva a las modificaciones, liquidaciones o reducciones de un plan que ocurran después del inicio del primer período de presentación de informes anuales, que comienza en o después del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 – Arrendamientos

En enero de 2016, el CNIC emitió la NIIF 16, "Arrendamientos". El nuevo estándar dará lugar al reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el estado de posición financiera (exceptuando los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor), ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 se debe aplicar en los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17 e introduce un nuevo modelo de contabilidad para los arrendatarios que conllevará capitalizar (reconocer en balance) la mayoría de los actuales arrendamientos operativos, por lo que aflorarán nuevos activos y pasivos y cambiarán magnitudes como el EBITDA o el ROA. Los sectores más afectados serán aquellos con mayor volumen de arrendamientos operativos (retail, hoteles, compañías aéreas, etc.).

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos como parte de los efectos de la aplicación NIIF16, La Compañía reconoció como cargo en sus resultados acumulados un neto de US\$ 3,071.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

R. Nuevas normas y modificaciones aún no adoptadas y relevantes para la Compañías

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

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 17	Contratos de Seguros	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 3	Definiciones de negocio	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de "materialidad"	Enero 1, 2021

NIIF 17 Contratos de seguro

El IASB emite la NIIF 17 para apoyar el reconocimiento, medición y revelación de los contratos de seguros, y con el fin de que las aseguradoras emitan información financiera comparable y otorguen un valor agregado a los usuarios, especialmente a los inversionistas, esta norma reemplaza a NIIF 4 en el tratamiento contable de estos contratos.

Una entidad considerará sus derechos y obligaciones esenciales, si surgen de un contrato, ley o regulación, al aplicar la NIIF 17. Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Los términos contractuales incluyen todos los términos de un contrato, explícitos o implícitos, pero una entidad no considerará los términos que no tengan sustancia comercial (es decir no tengan efecto apreciable sobre la naturaleza económica del contrato).

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Una entidad identificará carteras de contratos de seguro. Una cartera comprende contratos sujetos a riesgos similares y son gestionados conjuntamente. Los contratos dentro de una línea de producto se esperarían que tuvieran riesgos similares y, por ello, se esperarían que estuviera en la misma cartera si se gestionan conjuntamente.

Una entidad reconocerá un grupo de contratos de seguro que se emitan cuando tenga lugar el primero de los siguientes hechos:

- a) el comienzo del periodo de cobertura del grupo de contratos;
- b) la fecha en que venza el primer pago de un tenedor de la póliza de seguro en el grupo; y
- c) para un grupo de contratos onerosos, cuando el grupo pase a ser oneroso.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3

Se introducen aclaraciones a la definición de negocio establecidas en la NIIF 3 con el objetivo de facilitar su identificación en el marco de una combinación de negocios, o si por el contrario se trata de una adquisición de un conjunto de activos.

Para ser considerado un negocio, una adquisición tendría que incluir un insumo y un proceso aplicado al mismo que, en conjunto, contribuya significativamente a la capacidad de crear productos. La nueva guía proporciona un marco para evaluar cuándo está presente un insumo y el proceso aplicado al mismo (incluso para las empresas en etapa temprana que no han generado productos). Para ser una empresa sin productos, ahora será necesario contar con una fuerza laboral organizada.

La definición del término "productos" se restringe para centrarse en los bienes y servicios que se proporcionan a los clientes, generando ingresos por inversiones y otros ingresos, y excluye los rendimientos en forma de costos más bajos y otros beneficios económicos.

La Administración prevé que la aplicación de esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8

Las modificaciones a la definición de materialidad se realizan para que sea más sencillo hacer juicios sobre lo que es material. La definición de materialidad ayuda a las compañías a decidir si la información debe ser incluida en los estados financieros. Estas modificaciones aclaran dicha definición e incluyen guías de cómo debe ser aplicada. Adicionalmente, se han mejorado las explicaciones que acompañan a la definición y se ha asegurado que la definición de material es consistente en todas las normas.

La nueva definición de materialidad comprende que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada u ocultamiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

El principal cambio se da en la inclusión del término ocultamiento y el uso de "podría esperarse razonablemente que influya", con que la Administración puede tener una interpretación más amplia de los hechos o fenómenos que pueden afectar a los estados financieros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

i) Deterioro de activos

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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.

ii) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

iii) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

iv) Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Factores de riesgo financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites.

Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

4.1. Riesgo de mercado

Riesgos precio compra de materia prima

Los riesgos relacionados a las compras más importantes son el desabastecimiento por falta de materia prima, problemas de calidad entre lo acordado (acuerdo de calidad) y/o entregado por el proveedor, ubicación geográfica del proveedor y problemas de transporte que no llegan a tiempo.

Riesgos por concentración de clientes

La Compañía mantiene una concentración de sus ventas segregada ya que cuenta con una gran cantidad de clientes con la cual busca reducir este riesgo.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado.

4.2. Riesgo de crediticio

El riesgo crediticio se origina en el efectivo y equivalente de efectivo; así como exposiciones crediticias con clientes, incluyendo transacciones comprometidas con la Compañía. La Administración monitorea activamente la confiabilidad crediticia de sus instrumentos financieros a fin de minimizar el riesgo crediticio.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

4.3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante el año 2019, la Gerencia ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que La Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

4.4. Riesgo ambiental

Para la Compañía es importante lograr la satisfacción de los clientes a través del cumplimiento de sus requisitos, así como también a través del cumplimiento de las normas y reglamentos que sean aplicables al producto; al cuidado del ambiente mediante la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos ambientales en todos sus procesos cumpliendo con la legislación ambiental vigente; así como a la seguridad y salud ocupacional de sus colaboradores; por lo que, esta dirección no escatima esfuerzo alguno que esté destinado al cumplimiento de éstos objetivos. Estas condiciones son fijadas a fin de que la empresa sea competitiva a lo largo del tiempo.

4.5. Gestión del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende todos los préstamos financieros y el "patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y el patrimonio neto). La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Índice de liquidez (veces)	1,09%	0,59%
Pasivos totales / patrimonio (veces)	0.88%	2,55%

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo que mantiene la Compañía.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

4.6. Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento dentro del período la Compañía no se presenta en los estados financieros, debido a que la compañía no mantiene préstamos con entidades financieras.

4.7. Categoría de instrumentos financieros y clasificación dentro de la jerarquía del valor razonable

Como lo indica la nota 2 B, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías de medición: costo amortizado, valor razonable a través de resultados integrales ("VRORI") y valor razonable a través de resultados ("VRR"). Para los instrumentos financieros medidos en el estado de situación financiera al valor razonable, la NIIF 13, Medición del Valor Razonable, requiere que la medición a valores razonables sea desagregada en las siguientes jerarquías:

Nivel 1 - Precios de referencia (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.

Nivel 2 - Informaciones diferentes a precios de referencia incluidos en el Nivel 1 que son observables.

Nivel 3 - Informaciones para los activos y pasivos que no se basan en datos de mercados observables.

El siguiente detalle ilustran los instrumentos financieros por categoría:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
<u>Activos financieros medido al valor razonable</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	955	1,592
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar	323,851	291,907
Cuentas por cobrar a comerciales y otras cuentas por cobrar largo plazo	666,940	540,563
Total activos financieros	991,746	834,062
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	57,425	95,365
Cuentas por pagar a corto plazo partes Relacionadas	105,935	232,443
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar largo plazo	25,443	24,741
Cuentas por pagar a largo plazo partes Relacionadas	70,466	7,606
Total pasivos financieros	259,269	360,155
Instrumentos financieros, neto	732,477	473,907

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Al final del período sobre el que se informa, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados. El importe en libros que se refleja anteriormente representa la máxima exposición al riesgo de crédito de la Compañía para dichos préstamos y cuentas por cobrar.

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

4.8. Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados al valor razonable a través de resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del CNIC para mediciones de valores razonables y exposiciones.

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Estado de situación financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar – comerciales (nota 7): (1)		
Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.	68,302	207,928
Mecanos Sociedad Anónima Comercial e Industrial Mecanossac	12,050	40,252
Mecanización Cia. Ltda.	4,032	-
Lygsa S.A.	277	-
Rancho Brahman S.A.	116	-
Aerotransportes Insulares S.A.	26	-
Sociedad Anónima Inmobiliaria La Y	-	358
Subtotal	84,803	248,538
Interés implícito	(330)	(1,315)
Total	84,473	247,223

ESPACIO EN BLANCO

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Otras cuentas por cobrar (nota 7): (1)		
Inversiones Aries INVARIES S.A.	512,102	422,256
Aerotransportes Insulares S.A.	143,724	65
Inversiones Inmobiliarias Guayaquil IGSA S.A.	133,000	68
Mecanos Sociedad Anónima Comercial e Industrial Mecanossac	79,924	57,594
Inversiones de la Costa S.A. Invercosta	54,997	27,406
Floral World S.A.	42,473	42,384
Servicios Aereos Ejecutivos Saereo S.A.	31,236	56,087
Sociedad Agrícola Lomas de Gualabi S.A.	19,569	12,807
Oro Travel S.A.	4,979	4,290
Rancho Brahman S.A.	2,246	6,728
Inverital S.A.	1,415	1,317
Lygsa S.A.	735	646
Niobe S.A.	516	502
Coserge	505	-
Montemoro S.A.	143	147
Ororent S.A.	88	87
Altos del Parque S.A.	81	59
Abingdon S.A.	48	14
Highlander	10	8
Ribadeneira Rivera Diego Fernando	8	-
Divesa S.A.	-	71
Unidades y Repuestos S.A. Unirepuestos	-	(100)
Vegaflor S.A.	-	(7,892)
Total	<u>1,027,799</u>	<u>624,544</u>
Interés implícito	<u>(94,526)</u>	<u>(74,779)</u>
Total	<u><u>933,273</u></u>	<u><u>549,765</u></u>

ESPACIO EN BLANCO

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Pasivos:		
Cuentas por pagar: (2)		
Sociedad Anónima Inmobiliaria La Y	94,692	55,257
Finansauto S.A.	32,925	33,923
Ribadeneira Juan Pablo	19,178	8,982
Inversiones Inmobiliaria Guayaquil IGSA S.A.	15,061	117,690
Mecanos S.A.	12,357	10,367
Unidades y Repuestos S.A. Unirepuestos	6,097	5,271
Vegaflor	5,085	-
Divesa Anton Madirt	3,069	-
Familia Ribadeneira	2,537	2,229
Daihauto S.A.	596	1,484
Aero Transportes Insulares S.A.	-	2,087
Distribuidora de Vehículos S.A. Divesa	-	2,759
Total	<u>191,597</u>	<u>240,049</u>
Interés implícito	<u>(15,196)</u>	<u>-</u>
Total	<u>176,401</u>	<u>240,049</u>
Clasificación:		
Corriente	105,935	232,443
No corriente	70,466	7,606
Total	<u>176,401</u>	<u>240,049</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar - relacionadas representan a honorarios por servicios contables, anticipos de sueldos al Sr. Diego Ribadeneira Traversari, reclamos de notas de crédito desmaterializada, y otros reembolsos menores, que genera una tasa de interés del 8.69% anual.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar – relacionadas representan a notas de crédito desmaterializadas, pagos de impuestos municipales, préstamos otorgados entre relacionadas y otros servicios menores pendientes de pago, que generan una tasa de interés del 8.69% anual.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen del efectivo en caja y bancos es como sigue:

		Al 31 de diciembre,	
		2019	2018
Caja		199	199
Bancos	(1)	756	1,348
Otros		-	45
Total		<u>955</u>	<u>1,592</u>

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(1) Corresponde a cuentas corrientes mantenidas en Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Promerica y Banco del Pichincha.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (nota 5)	84,473	247,223
Menos estimación para pérdida por deterioro de cuentas por cobra	<u>(40,775)</u>	<u>(40,775)</u>
Subtotal	43,698	206,448
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (nota 5)	933,273	549,765
Anticipos empleados (1)	2,155	69,654
Anticipo proveedores	11,357	6,193
Otros	308	410
Total	<u>990,791</u>	<u>832,470</u>
Clasificación:		
Corriente	323,851	291,907
No corriente	<u>666,940</u>	<u>540,563</u>
Total	<u>990,791</u>	<u>832,470</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a anticipos entregados al Sr. Diego Ribadeneira presidente de la Compañía por concepto de sueldos.

8. OTROS CRÉDITOS FISCALES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>18,833</u>	<u>31,936</u>
Total	18,833	31,936
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	4,872	4,161
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>26,168</u>	<u>20,982</u>
Total	<u>31,040</u>	<u>25,143</u>

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

9. MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen de mobiliario y equipo es el siguiente:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Costo	24,230	22,260
Depreciación	(22,349)	(21,938)
	<u>1,881</u>	<u>322</u>

El movimiento y los saldos de mobiliario y equipo se presentan a continuación:

<u>Costo:</u>	Equipo de computación	Muebles y enseres	Total
Saldo 31 de diciembre de 2017 y 2018	19,107	3,153	22,260
Adiciones	<u>1,970</u>	<u>-</u>	<u>1,970</u>
Saldo 31 de diciembre de 2019	21,077	3,153	24,230
<u>Depreciación:</u>			
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(18,581)	(3,153)	(21,734)
Adiciones	<u>(204)</u>	<u>-</u>	<u>(204)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>(18,785)</u>	<u>(3,153)</u>	<u>(21,938)</u>
Adiciones	<u>(411)</u>	<u>-</u>	<u>(411)</u>
Saldo 31 de diciembre de 2019	<u>(19,196)</u>	<u>(3,153)</u>	<u>(22,349)</u>
Total	<u>1,881</u>	<u>-</u>	<u>1,881</u>

10. ARRIENDO OPERATIVO

Activos por derecho de uso

Un resumen de activos y pasivos por arrendamientos operativos es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2019	2018
Activo:		
Contratos por arrendamiento operativo (1):		
Inmuebles	145,370	-
Depreciación acumulada	<u>(50,219)</u>	<u>-</u>
Total	<u>95,151</u>	<u>-</u>

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Pasivos por arrendamiento

Pasivo:

Contratos por arrendamiento operativo:

Corriente	30,946	-
No corriente	70,639	-
Total	<u>101,585</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al contrato de arrendamiento de Inmueble a Inversiones Inmobiliarias Guayaquil S.A. con vencimiento en el año 2022.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		31 de diciembre,	
		2019	2018
Proveedores locales	(1)	33,497	55,221
Provisiones	(2)	48,682	64,059
Otros		689	826
Total		<u>82,868</u>	<u>120,106</u>
Clasificación:			
Corriente		57,425	95,365
No Corriente		25,443	24,741
Total		<u>82,868</u>	<u>120,106</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar - proveedores locales se originan principalmente por la adquisición de seguros y tiene un vencimiento promedio de 30 días plazo y no devengan intereses.

- (2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar – provisiones se originaron principalmente por arrendamientos y honorarios profesionales.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas fue como sigue:

		31 de diciembre,	
		2019	2018
Participación utilidades trabajadores		10,450	13,596
Beneficios sociales		68,597	122,031
Obligaciones con el IESS		5,713	6,163
Sueldos por pagar		5,423	57,859
Total		<u>90,183</u>	<u>199,649</u>

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	29,668	10,365	40,033
Costo neto del período	5,184	1,672	6,856
Reversión de trabajadores salidos	(9,521)	(2,145)	(11,666)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	25,331	9,892	35,223
Costo neto del período	2,667	1,828	4,495
ORI	(292)	(27)	(319)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>27,706</u>	<u>11,693</u>	<u>39,399</u>

Los importes expuestos en el estado de resultados fueron como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	1,553	1,357	2,910
Costo financiero	1,114	471	1,585
Total	<u>2,667</u>	<u>1,828</u>	<u>4,495</u>

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	4,170	1,276	5,446
Costo financiero	1,014	396	1,410
Total	<u>5,184</u>	<u>1,672</u>	<u>6,856</u>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	7,92	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59	3,91%
Tasa de rotación	0%	-16,67%

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía ha considerado que para la base de cálculo de su estudio actuarial la tasa de descuento se aplicará tomando los bonos de alta calidad del mercado ecuatoriano pues ha estimado que no existirán impactos significativos en los Estados Financieros.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

14. PATRIMONIO

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Capital	10,000	10,000
Reserva legal	3,101	2,272
Aportes para futuras capitalizaciones	584,823	180,500
Resultados acumulados	(3,325)	53,219
Total	<u>594,599</u>	<u>245,991</u>

i) Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social está constituido por 250.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 0,04 cada una, con un valor total de US\$10,000.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas Extraordinaria, celebrada el 10 de mayo del 2018, se decidió incrementar el capital social por US\$9,600 en efectivo registrada mediante escritura pública el 11 de mayo del 2018.

ii) 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, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

iii) Aporte para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 31 de diciembre del 2019, se resolvió aprobar la subrogación de cuentas por pagar con compañías relacionadas correspondiente a Inversiones Inmobiliaria Guayaquil S. A. por un valor de US\$ 404,323

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 12 de enero del 2018, se resolvió aprobar la subrogación de cuentas por pagar con compañías relacionadas por un valor de US\$ 150,000 y registrarlas como aporte futura capitalización

iv) Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y fas del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

v) Resultados acumulados

Los resultados (utilidad o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Saldo inicio del año	53,219	146,717
Otros resultados integrales	319	1,860
Ajustes crédito tributario	(19,557)	-
Ajuste NIIF 16	(3,071)	-
Pérdida del ejercicio	(33,406)	8,288
Apropiación de reserva legal	(829)	-
Absorción pérdidas	-	(103,646)
Total	<u>(3,325)</u>	<u>53,219</u>

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2019	2018
Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	(34,530)	18,398
Menos:		
Otros ingresos exentos	(18,415)	(19,580)
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-	(11,409)
Más:		
Gasto no deducible	<u>50,148</u>	<u>46,818</u>
Utilidad Gravable	(2,797)	34,227
Impuesto a la renta causado (1)	-	7,530
Anticipo reducido calculado (2)	<u>-</u>	<u>8,369</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>-</u>	<u>8,369</u>

Para el año 2019, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta; sin embargo, no genera impuesto a la renta causado del año. Consecuentemente, la Compañía no registró en resultados ningún valor equivalente al impuesto a la renta causado

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

El movimiento de los activos por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	31 de diciembre,	
	2019	2018
Saldo al inicio del período	31,936	26,731
Provisión cargada al gasto	-	(8,369)
Pago impuesto	(8,369)	-
Retenciones en la fuente años anteriores	(11,188)	-
Devolución de retenciones en la fuente (1)	(7,173)	-
Retenciones del período	13,627	13,574
Saldo al cierre del período	18,833	31,936

(1) En el mes de Mayo del 2019 con tramite 117012018670057 el Servicio de Rentas Internas reconoce a derecho de la compañía reintegrar la cantidad de US\$7,173 por concepto de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que fueron efectuados por terceros en el año 2017, el cual constituye un pago en exceso.

A la fecha de este informe las declaraciones del Impuesto a la Renta correspondientes a los años del 2014 al 2019 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

Aspectos tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha
- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

16. INGRESOS

Un resumen de los Ingresos por venta es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2019	2018
Servicios administrativos y contables	660,000	830,807
Total	660,000	830,807

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre,	
	2019	2018
Sueldos y salarios	386,486	436,679
Honorarios	257,855	279,911
Depreciación activo por derecho de uso	31,502	-
Servicios básicos	17,023	21,806
Otros gastos	12,344	9,242
Jubilación patronal y desahucio	8,150	6,855
Seguros	4,173	4,534
Combustible	2,949	2,378
Suministros y materiales	2,482	5,854
Mantenimiento	1,467	2,031
Impuesto por Funcionamiento	1,070	23,346
Depreciación	411	204
Alimentación	216	1,620
Participación trabajadores	-	3,247
Arrendamiento	-	38,640
Total	726,128	836,347

18. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantoneles e interprovinciales.
- Restricción vehicular.

SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES MADIRT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de junio del 2020).

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los miembros del directorio y accionistas sin modificaciones.