

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

1. Operaciones

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A. Fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 28 de octubre del 1993, su objeto social es dedicarse a operar de acuerdo con las Instituciones de sus comitentes en el Mercado Bursátil, administrar portafolios de valores o dineros de terceros para invertirlos, discrecionalmente en instrumentos del mercado de valores, adquirir o enajenar valores por cuenta propia, realizar individualmente o mediante la conformación de consorcios, operaciones de colocación primaria de valores, dar asesoría e información en materia de finanzas y valores, adquisiciones, fusiones, escisiones y otras operaciones en el mercado de valores, así como promover fuentes de financiamiento.

Según escritura pública del 30 de noviembre de 2011, la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía **FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.**, celebrada el 26 de octubre del 2001, decidió reactivar la compañía amparándose en el artículo 374 del mismo cuerpo legal.

Mediante resolución SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018- 00004308, de fecha 17 de mayo de 2018 el Director Regional de Mercado de Valores dispone la cancelación de la inscripción en el Registro de Mercado de Valores por no haber ajustado su capital mínimo suscrito y pagado en el plazo establecido en la Disposición Transitoria Única, constante en el Capítulo I, Título I del libro II de la Codificación de Resoluciones Monetarias, Financieras, de Valores y Seguros, declarando a la Compañía disuelta

Con fecha 18 de junio de 2018 la Compañía realizó la Junta General Universal de Accionistas que dio inicio al trámite de aumento de capital y de solicitud de reactivación de la misma, por tanto, empezó el proceso de rehabilitación de sus operaciones

Mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-2020-00000270, de 10 de enero del año en curso, el Director Regional de Mercado de Valores, autoriza el funcionamiento de la Compañía, su inscripción en el Catastro Público del Mercado de Valores y en consecuencia la reactivación de la Compañía una vez que se ha procedido al aumento de capital requerido.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 29 de abril de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 19 de junio de 2020. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

31 de diciembre	Índice inflación anual
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional.- A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019y 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros.- Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos financieros.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio.- Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables.- En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Inversiones – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Deudores comerciales – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Seguros pagados por anticipado – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Maquinarias y equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2012, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

	<u>Años vida útil</u>
Edificios	50
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Inversiones en acciones – Representan acciones en Compañía, registradas al valor de mercado según reporte de la Bolsa de Valores Quito.

Obligaciones bancarias – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Obligación por beneficios definidos:

- Beneficios definidos: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- 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 gravables de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El impuesto a la renta 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 impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 deben medirse 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.

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

Impuesto al valor agregado (IVA) - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes o de la prestación de servicios.

Costos y gastos – Son registrados 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 periodo más cercano en el que se conocen.

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias - Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores - Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o siguientes:

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contrato de seguros	1 de enero del 2023

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	-	8,846
Bancos	<u>12,274</u>	<u>74,368</u>
Total	<u>12,274</u>	<u>83,214</u>

Al 31 de diciembre representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restricción.

4. Inversiones

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acciones BVQ	<u>154,092</u>	156,023
Renta Variable	<u>21,485</u>	<u>2,292</u>
Total	<u>175,577</u>	<u>158,315</u>

Las acciones en la Bolsa de Valores de Quito S.A. BVQ representan una participación del 2,86%.

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de servicios, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

6. Activos fijos, neto

	Dic 31, 2018	Adiciones	Ventas/Bajas	Dic.31, 2019
Edificios	-	159,000		159,000
Muebles y enseres	40,400	-	-	40,400
Maquinaria y equipo	7,415	-	-	7,415
Equipo de computación	5,985	-	-	5,985
Otros equipos móviles	1,893	-	-	1,893
Subtotal costo	<u>55,693</u>	<u>159,000</u>	-	<u>214,693</u>
Depreciación acumulada	<u>(55,693)</u>	-	-	<u>(55,693)</u>
Total neto	<u>-</u>	<u>159,00</u>	<u>-</u>	<u>159,000</u>

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Edificios comprende la aportación para aumento de capital, de las oficinas administrativas de la Compañía, ubicadas en el Edificio Torres FED´S, Oficina No. 101, ubicadas en Quito, sector Monteserrin. Ver Nota 14

7. Otros Activos No Corrientes

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	13,457	13,457
Total	13,457	13,457

8. Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	-	1,136
Otros Pasivos Corrientes	-	3,744
Total	-	4,880

9. Prestaciones sociales

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes al IESS	87	(1,029)
Fondo Reserva del IESS	1,624	1,658
Sueldos y Salarios	498	731
Décimo Tercer Sueldo	100	-
Décimo Cuarto Sueldo	94	124
Total	2,403	1,484

10. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos:		
Retenciones en la fuente del año	466	4,370
Iva retenido clientes	-	840
Crédito tributario IVA	-	3,466
Total	466	8,676
Pasivos:		
Retención en la fuente proveedores	257	327
Retención IVA proveedores	288	430
IVA facturado por Servicios	-	1,185
Total	545	1,942

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

11. Impuesto a la renta de la Compañía

Al 31 de diciembre el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. 25% tasa general menos 3% para micro y medianas empresas.

Un resumen del cálculo de impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta.	(53,052)	(2,210)
Menos: 15% participación de trabajadores.	-	(787)
Más: Gastos no deducibles país	-	(134)
Base imponible impuesto a la renta	(53,052)	(3,131)

Impuesto a la renta

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidara el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicara en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas confirme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

La compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 es del 22%

Situación fiscal:

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo(ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

- ***Contribución Única y Temporal***

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados</u>		Tarifa
Desde	Hasta	
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5.000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

12. Jubilación patronal

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

13. Otros pasivos no corrientes

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y documentos por pagar no corriente	-	8,870
Total	<u>-</u>	<u>8,870</u>

Corresponden a préstamos de accionistas para capital de trabajo sin plazo de vencimiento y no devengan interés

14. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US\$ 362,000 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Con fecha 28 de junio de 2019, mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2019-00005201, la Superintendencia de compañías aprobó el aumento de capital suscrito y pagado y reforma de estatutos por Usd. 239,000 mediante la apropiación de Usd. 80,000 de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones y la aportación de las oficinas para administrativas de la Compañía, ubicadas en el Edificio Torres FED´S, Oficina No. 101, ubicadas en Quito, sector Monteserrin, valoradas en Usd. 159,000. Ver Nota 6.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 5% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 20% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Aporte para futuras capitalizaciones.- comprende los aportes de capital fresco aportado por accionistas para aumento de capital, conforme los requerimientos legales.

Reserva revaluación activos.- Corresponde a la revaluación de activos inversiones,

FIDUVALOR CASA DE VALORES S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

15. Costos y gastos por su naturaleza

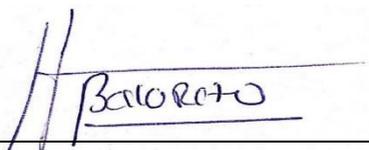
Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, Salarios	4,400	10,324
Beneficios Sociales,	730	1,259
Aporte a la Seguridad Social	860	1,588
Honorarios Profesionales y Dietas	4050	5,887
Promoción y Publicidad	-	626
Transporte	-	40
Gastos de Gestión	-	216
Arrendamiento Operativos	1,579	5,400
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	1,110	663
Mantenimiento y Reparaciones	-	10,094
Notarios y Registradores de la Propiedad	-	157
Impuestos Contribuciones y Otros	51,625	1,239
Servicios Públicos	521	3,252
Otros Gastos	177	(1,319)
Total	65,052	39,426

16. Eventos subsecuentes

Con fecha 16 de marzo del 2020, el presidente de la República, dictó el “estado de excepción dentro del territorio nacional”, con el afán de controlar la propagación de la pandemia mundial ocasionada por el virus covid-19, mediante el cual se ha suspendido las actividades laborales, comerciales y productivas, con excepción de ciertas actividades relacionadas con salud, provisión de alimentos, servicios básicos, entre otras. La Compañía se encuentra inactiva desde esa fecha.

Entre el 31 de diciembre de 2019 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 29 de abril del 2020, no se produjeron otros eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Ing. Edwin Balarezo Delgado
Presidente Ejecutivo



Peralta Chiriboga Edison Guillermo
Contador General