INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
JUNTO CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Opinión del auditor independiente

Estados financieros comparativo:
- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivos
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de Amércia
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internaicoanles de Auditoria
IASB	Consejos de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
USD	Dolares estadounidenses
La Compañía	INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2019	2018
Activos			
Cuentas por cobrar	4.	6.444	6.107
Activos por impuestos corrientes	9.	7.396	6.139
Total activos corrientes		13.840	12.247
Equipos	5.	1.386	1.386
Propiedades de inversión	6.	3.753.977	3.753.977
Inversiones en asociadas	7.	1.536.614	1.526.822
Partes relacionadas	12.	275.292	275.789
Otros activos		28.155	27.702
Total activos no corrientes		5.595.424	5.585.676
Total activos		5.609.265	5.597.922
Pasivos			
Proveedores	8.	2.138	2.268
Pasivos por impuestos corrientes	9.	9.214	10.068
Beneficios a empleados corrientes	10.	135.503	179.949
Partes relacionadas	12.	925.595	984.631
Otras cuentas por pagar		25.017	37.099
Total pasivos corrientes		1.097.467	1.214.015
Beneficios a empleados no corrientes	11.	76.703	52.439
Total pasivos no corrientes		76.703	52.439
Total pasivos		1.174.170	1.266.454
Patrimonio:	13.	4.435.095	4.331.468
Total pasivos y patrimonio		5.609.265	5.597.923
		0	0

Pedro Vicente Ishias Bucaram
Representante legal

Guadalupe Terreros León
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2019	2018
Ingresos por dividendos		193.088	125.693
Utilidad Bruta		193.088	125.693
Gastos:	14.		
Administrativos		(89.462)	(147.946)
Financieros		-	(24)
Utilidad neta		103.627	(22.278)

Pedro Vicente Isaías Bucaram
Representante legal

Guadalupe Terreros León
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

				Resultados acumulados		
	Capital social	Aporte futuro aumento	Reserva legal	Superavit propiedad planta y equipo	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Total patrimonio de los socios
Enero 1 del 2017	800	26.314	34.478	3.745.309	586.323	4.393.224
Pérdida neta					(39.479)	(39.479)
Diciembre 31 del 2017	800	26.314	34.478	3.745.309	546.844	4.353.746
Pérdida neta					(22.278)	(22.278)
Diciembre 31 del 2018	800	26.314	34.478	3.745.309	524.567	4.331.468
Pérdida neta					103.627	103.627
Diciembre 31 del 2019	800	26.314	34.478	3.745.309	628.193	4.435.095

Pedro Vicente Isaías Bucaram
Representante legal

Guadalupe Terreros León
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de dividendos	193.542	129.317
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(52.762)	(57.747)
Pagado a empleados	(81.922)	(70.995)
Partes relacionadas	(58.539)	(105.643)
Participación de Utilidades	7.786	
Intereses pagados	(13)	(24)
Otras entradas(salidas) de efectivo	1.699	130
Efectivo neto usado en las actividades de operación	9.792	(104.963)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Baja de inversiones	(9.792)	104.963
Efectivo neto provisto de (utilizado en) actividades de inversión	(9.792)	104.963
Disminución neto en efectivo	(0)	(0)
Efectivo al inicio del año	0	0
Efectivo al final del año	0	0
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Pérdida neta	103.627	(22.278)
Ajuste por partidas distintas al efectivo		
Pérdida de inversiones en asociadas	-	11.043
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	12.089
	103.627	854
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar	453	12.392
Otras cuentas por cobrar	(2.047)	
Partes relacionadas	497	(56.802)
Otros activos	(453)	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(130)	(877)
Otras cuentas por pagar	(16.036)	28.524
Partes relacionadas	(59.036)	(48.841)
Beneficios Empleados	(20.183)	(4.203)
Otros pasivos	3.100	(36.009)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	9.792	(104.963)
	(0)	-

Pedro Vicente Isaías Bucaram
Representante legal

Guadalupe Terreros León
Contadora general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICE

Notas		Pág
1	Información general	6
2	Bases de presentación	6
3	Políticas de contabilidad	7
4	Cuentas por cobrar	9
5	Equipos	9
6	Propiedades de Inversion	9
7	Inversiones en asociadas	9
8	Proveedores	10
9	Impuestos corrientes	10
10	Beneficios a empleados corrientes	10
11	Beneficios a empleados no corrientes	10
12	Saldos con partes relacionadas	10
13	Patrimonio	11
14	Gastos por función	11
15	Impuesto a la Renta	12
16	Otros asuntos fiscales	12
17	Hechos posteriores	13

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución-

INVERSIONES Y PREDIOS SAN PEDRO S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 5 de Mayo de 1972, mediante Resolución No.1770 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Agosto de 1972.

Operación-

Operaciones.- Su actividad principal es la compra-venta, alquiler y explotación de bienes inmubeles propios, para lo cual cuenta con oficinas, departamentos, solares, y locales comerciales.

La Superintendencia de Compañias le asigno el Expediente No. 5187; y, El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0990155194001.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrio algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta los posibles cambios en el mercado debido a la recesión economica y emergencia sanitaria mundial, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la solvencia y propiedad que mantienen en varios activos productivos y el acceso a recursos financieros que beneficiarian al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento-

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en 03 julio del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Bases de medición-

Los estados financieros adjuntos has sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de los bienes y servicios

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordinaria, entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordinaria, entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando 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.

Moneda funcional y de presentación-

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Presentación de los estados financieros-

La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD APLICADAS

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 **Clasificación corriente y no corriente**.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 **Efectivo**.- Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 **Instrumentos financieros**.- Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contracturales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas)

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es asi, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

3.4 **Propiedades y equipos**.- Las partidas de esta cuenta se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de

utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado; y, si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Equipos	10 años
Mobiliario	10 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.5 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles que se mantienen por la Compañía para obtener rentas. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al valor de adqusición y cualquier gasto directamente atribuible; y, se mide posteriormente al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa. Cualquier cambio en el valor razonable se reconoce en resultados.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su valor razonable sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

3.6 Beneficios a empleados-

Pasivo corriente:

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Pasivo no corriente:

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconozca costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3.7 Reconocimiento de ingresos y gastos de actividades ordinarias.- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes del servicio de arriendos de bodegas y oficinas; y, venta de bienes, se reconocen, durante los primeros 10 días de cada mes por el alquiles, y cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con al venta.

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen. También se registra un gasto cuando se reconoce un pasivo.

3.8 Impuesto a la renta corriente.- El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se reconoce al momento de existir una diferencia temporaria, entre las base financieros y la base tributaria.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. CUENTAS POR COBRAR-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Clientes	0	453
Empleados	6444	5.654
	6.444	6.107

5. EQUIPOS-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Equipos de computo	3.543	3.543
Muebles y enseres	4.234	4.234
	7.777	7.777
Depreciación acumulada	(6.391)	(6.391)
	1.386	1.386

6. PROPIEDAD DE INVERSION-

Un detalle comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Terreno	2.133.298	2.133.298
Edificio	1.620.679	1.620.679
	3.753.977	3.753.977

Las propiedades de inversión corresponden a un Edificio Hotel Doral, 7 pisos ubicado en la esquina suroeste de la intersección de Chile y Aguirre frente al Correo y a Bodegas Comerciales ubicadas en la calle Guillermo Cubillo entre 18 I Y 18 J Lomas de Prosperina, parroquia Tarqui, Guayaquil., con un área de 5.625,00 m2.

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS-

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	Participación	2.019	Participación	2.018
Sociedad Agricola e Isdustrial San Carlos S.A.	0,59%	996.192	0,59%	905.629
Inversancarlos S.A.	0,82%	370.500	0,82%	453.648
Mantaoro Hotelera Manta S.A.	1,24%	114.276	1,24%	114.276
Banco Bolivariano C.A.		24.961		22.584
O. V. Hotelera Machala S.A.	2,73%	30.685	2,73%	30.685
		1.536.614		1.526.822

8. PROVEEDORES-

Las cuentas por pagar a proveedores por US$2.138 en el 2019 y US$2.268 en el 2018 incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, propios del giro del negocio, no incluyen partes relacionadas y no generan intereses.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Activo por impuesto corriente

Diciembre 31 de	2.019	2.018
Crédito tributario - IVA	0	4.882
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.396	1.257
	7.396	6.139

Pasivo por impuesto corriente

Diciembre 31 de	2.019	2.018
Iva cobrado	1.102	1.102
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	8.112	
Otros	0	8.966
	9.214	10.068

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Los movimientos y saldos comparativos de los rubros de esta cuenta, son los siguientes:

	Sueldos y Salarios	Obligaciones con el IESS	Remune-raciones adicionales	Participación de utilidades	Total
Enero 1 de 2018	-	69.383	13.242	13.011	95.637
Gasto del año	56.160	12.502	30.609		99.271
Pagos	(56.160)	(965)	68.420	(13.011)	(1.716)
Diciembre 31, 2018	0	80.920	99.029	0	179.949
Gasto del año	29.048	5.839	4.679		39.566
Pagos	(29.048)	(1.992)	(52.972)	-	(84.012)
Diciembre 31, 2019	0	84.767	50.736	0	135.503

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Remuneraciones adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos y vacaciones.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Jubilación patronal	64.179	39.916
Desahucio	12.524	12.524
	76.703	52.439

Desde aproximadamente mas de 3 años no se ha actualizado la provisión por beneficios a empleados a largo plazo porque durante este periodo se ha mantenido una alta rotación de empleados por lo que se ha estimado que los empleados no superarán los 10 años consecutivos de trabajo.

12. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Por cobrar:		
Butrus S.A.	30.097	30.097
Binbin S.A,	1.212	1.322
Albisa S.A.	4.182	4.182
Inverdoral S.A.	56.802	56.802
Sertudoral S.A.	182.997	183.384
	275.292	275.789
Por pagar:		
Representaciones del Litoral RELIT S.A.	241.619	163.515
Predial Industrial Pedrisa S.A.	65.493	72.759
PIB	405.675	462.434
Industrial Banife Inbafesa S.A.	12.691	94.740
Inverdoral S.A.		
Depositarios	191.183	191.183
	916.662	984.631
Pedro José Isaias Adum	8.933	0
	925.595	984.631

Las operaciones con las partes relacionadas fueron prestamos realizadoas en condiciones acordados entre ellos en terminos no corrientes, y no generan intereses.

13. Patrimonio-

13.1 Capital social .- Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Porcentaje	Capital
Isaias Adum Alexa María	Ecuatoriana	1%	8
Isaias Adum Pedro José	Ecuatoriana	99%	792
			800

13.2 Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

13.3 Resultados acumulados-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez .- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados de años anteriores .- Los resultados 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 destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. GASTO POR FUNCION

Un resumen de los rubros que componen esta cuenta, es el siguiente:

	2019	2018
Sueldos y salarios	(29.049)	(56.160)
Beneficios sociales	(5.319)	(33.883)
Aportes al IESS	(5.839)	(11.502)
Jubilación patronal		(8.802)
Desahucio		(3.287)

Impuestos y contribuciones	(10.802)	(9.527)
Iva gasto	(12)	
Servicios públicos	(1.074)	(1.748)
Financieros		(24)
Pérdida en inversiones asociadas		(11.043)
Otros	(37.366)	(11.995)
	(89.462)	(147.970)

15. IMPUESTO A LA RENTA

15.1 Gasto de Impuesto a la renta.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	88.083	(22.278)
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
	22.021	(5.569)
Gastos no deducibles:		
Dividendos exentos	(45.672)	(31.423)
Participación trabajadores no objeto impuesto renta	3.886	
Gastos no deducibles	22.365	36.993
Impuesto a la renta causado	2.600	-

***Tasa de impuesto a la renta*.-** La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Esta tasa se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productivad y generen empleo.

Diferencias permanentes.- La base de las diferencias temporarias al cierre del 2019 incluyen; impuestos y contribuciones por US$10.801, otros gastos sin soporte ni retención por US$44.292 y sueldo y salarios no aportados US$29.049; beneficios empleados por US$5.319 y Al cierre del 218 incluye; beneficios empleados por US$33.883, impuestos y contribuciones US$9.527, otros gastos sin soporte ni retención por US$37.358 y sueldo y salarios no aportador por US$56.160.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la siguiente suma matematica:

Partidas	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es suceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

15.2 Movimiento del impuesto a la renta por pagar.- Los movimiento comprativos del impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	2.600	(5.569)
Retenciones de clientes	-	-
Impuesto a la renta (a favor) por pagar	2.600	(5.569)

16. OTROS ASUNTOS FISCALES

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Regimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15,000,000 (anexo e informe o US$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año subsecuente, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Gerencia no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a que los préstamos otorgados no generan intereses y se proporcionaron en terminos acordados con las relacionadas.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

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

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

17. HECHOS POSTERIORES-

Desde el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) califico al brote de de enfermedad por coronavirus (COVID-19) como pandemia. Esta declaración motivó que desde el 16 de marzo del 2020, los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restriguen la movilidad y aglomeraciones en todas las ciudades para contenerla, motivo que origino un seria crisis economica. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de esta medida en la situación financiera, resultados de las operaciones, evaluación del patrimonio y la generación de flujos de efectivos de la Compañía.

Pedro Vicente Isaías Bucaram
Representante legal

Guadalupe Terreros León
Contadora general