

**31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas del 2018**

**En Dólares de los Estados Unidos de América**

---

## **NOTA 1 –OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

### **Objeto social**

La Compañía fue constituida el 17 de mayo de 1996. El objetivo principal de la Compañía es la venta de software, desarrollo y comercialización de programas y paquetes informáticos, inclusive aquellos aplicados a gestionar, crear y administrar redes sociales, canales virtuales de cualquier tipo.

La Compañía es una subsidiaria de KRUGERCORPORATION S.A. - España, la cual es propietaria del el 89,16% de participación y el 11,84% corresponden a personas naturales domiciliadas en la República del Ecuador.

El domicilio de la Compañía es en la ciudad Quito, provincia de Pichincha de la República del Ecuador.

### **Economía Ecuatoriana**

La economía Ecuatoriana en el 2018 y hasta el primer semestre del 2019 tuvo una relativa estabilidad debido a: (i) al incremento del precio del barril de petróleo, desde el segundo semestre del 2018 y el cual supero los US\$ 50 por barril, lo que permitió al Gobierno cierto flujo de ingresos adicional, y (ii) por las acciones que el Gobierno tomo y que se describen en los siguientes párrafos.

El Gobierno actual ha declarado que existe un alto nivel de endeudamiento y que no cuenta con los recursos para continuar con los planes del gobierno; cumplimiento de las obligaciones con los proveedores; y, los pagos de los tramos de deuda; ante esta situación el Gobierno emitió obligaciones de papel de deuda adicionales y tomó ciertos créditos adicionales para cumplir con algunos pagos de la deuda de años anteriores y a proveedores; y, además estableció ciertas reformas fiscales entre las cuales se encuentra el aumento de la tasa impositiva a la renta del 22% al 25 %; adicionalmente implemento algunas reformas, entre las cuales se encuentra la eliminación del: impuesto sobre la ganancia de capital - plusvalía; la reelección indefinida de los cargos de elección popular y realizo el cambio en algunas autoridades de control y en el área legal. Además para atraer nuevas inversiones promulgó la Ley Orgánica de Desarrollo Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación y Fortalecimiento Económico, en la que se establecen varias reformas y establece algunos beneficios fiscales para nuevas inversiones en sectores estratégicos y geográficos en las que se establecen exenciones fiscales y por la generación de empleo y la reinversión de utilidades.

El Gobierno a inicios del 2019 firmó un acuerdo de intención con el Fondo Monetario Internacional "FMI", con el objetivo de estabilizar la economía ecuatoriana y el cual otorgó una línea de crédito para los próximos años, lo cual también facilitó la obtención de créditos adicionales de los organismos multilaterales hasta 2020, lo cual permitiría la estabilización de la economía ecuatoriana y apoyaría el plan económico y los presupuestos para los años 2020 a 2021; entre las premisas principales que el Gobierno acordó con el FMI se encuentra: (a) reducir el déficit fiscal; (b) recaudación tributaria adicional; (c) obtener recursos adicionales a través de la concesión de ciertas actividades estratégicas como petróleo, minería, telecomunicaciones y energía; e) la reducción del tamaño del estado y, (f) la eliminación de los subsidios a los combustibles.

El plan del gobierno y los acuerdos a raíz de la firma del convenio con el FMI tienen como objetivo crear una economía dinámica y sostenible y cuyo eje principal tiene como finalidad: (i) impulsar la competitividad y la creación de empleo; (ii) proteger a los pobres y más vulnerables; (iii) fortalecer la sostenibilidad fiscal y la dolarización; y (iv) Mejorar la transparencia y fortalecer la lucha contra la corrupción.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

La eliminación de los subsidios al diésel y la gasolina de bajo octanaje en octubre del 2019, origino un desequilibrio social y en la economía ecuatoriana, debido al descontento de la población más vulnerable y la cual dejo miles de millones de pérdidas en todos los sectores económicos, lo cuales tienen un impacto importante en la economía.

El déficit fiscal originado por el alto gasto corriente y endeudamiento y la falta de obtención de recursos adicionales no le han permitido al Gobierno impulsar la realización de nuevas inversiones de infraestructura, lo cual sumado a la poca inversión extranjera y el incumplimiento de ciertos puntos del acuerdo con el FMI no le han permitido impulsar el desarrollo de un modelo económico sostenible de crecimiento.

El Gobierno para mitigar el déficit fiscal en diciembre del 2019 realizó ciertas reformas tributarias para incrementar los ingresos; además inició el proceso de concesión de los sectores estratégicos y ha incrementado la producción y exportación de petróleo, estas acciones y el desembolso de los créditos obtenidos por la firma de acuerdo con el FMI, le permitirán contar recursos adicionales para reducir el déficit fiscal en el 2020 y 2021 y promover algunos planes del Gobierno.

La falta del cumplimiento de los acuerdos del FMI para obtener los préstamos adicionales acordados y en el evento de que no se obtengan los recursos adicionales para reducir el déficit fiscal genera una incertidumbre en el crecimiento de la economía ecuatoriana

La Administración está analizando y evaluando nuevas alternativas para continuar con sus operaciones y mitigar sus efectos.

**NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN**

Las bases para la preparación y presentación de los estados financieros son como sigue:

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" nombre y siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

**b) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los terrenos el cual se registran al valor del avalúo determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado; las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios; que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**c) Estados Financieros no Consolidados**

Los estados financieros individuales no consolidados de KRUGERCORPORATION S.A. se presentan por requerimientos de las disposiciones societarias locales y las inversiones de las subsidiarias detalladas en la nota 23, se presentan al costo de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 27 estados financieros consolidados. Los estados financieros consolidados de KRUGERCORPORATION S.A. y subsidiarias, se emiten por separado y deben ser leídos en forma conjunta.

**d) Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América 'US\$' que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

**e) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son como sigue:

**a) Medición de Valores Razonables**

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utiliza para sus políticas contables lo establecido en estas normas en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- 1) Valores de mercado: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- 2) Información diferente a precios de mercado del nivel anterior: los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) Información proveniente del uso de técnicas financieras: aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo). Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se resumen en la nota 7.

**b) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

**c) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros de activos y pasivos financieros se clasifican de acuerdo con las características de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se generan o adquieren los activos o se contrataron los pasivos.

**Activos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para Compañía de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos, los activos financieros se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio.

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente el costo de adquisición más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo y se registran como activos a valor razonable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil, estos activos constituyen la principal fuente de flujos de efectivo de la Compañía.

**Medición posterior**

La Compañía con posterioridad al reconocimiento inicial registra los activos financieros de acuerdo a la NIIF 9 y los clasifica en: (i) costo amortizado; (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral; y, (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, la clasificación en una de las categorías antes mencionadas, es en base al modelo de gestión del negocio y de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros, los cuales se registran como se describe a continuación:

- **Activos financieros a costo amortizado - cuentas por cobrar y préstamos**

Los activos financieros que son retenidos para generar el flujo a la fecha de su vencimiento se registran a costo amortizado y son todos deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; los saldos cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellos que no exceden el plazo antes mencionado se registran como activos financieros al valor pactado a la fecha de la transacción.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al valor razonable con cambios en los resultados cuando sus plazos son menores a los 90 días y cuando exceden a estos días se clasifican como activos a costo amortizado.

Los saldos de las cuentas por cobrar cuyo plazo contractual de cobro es de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas que tienen plazos mayores a un año se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar aquellas que exceden el plazo antes mencionado y que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales "ORI"**

Los activos financieros con cambios en el "ORI" principalmente constituyen instrumentos patrimoniales cuya intención y capacidad financiera es la de mantenerlos hasta que finalicen su vencimiento y sus flujos de efectivo corresponden a la recuperación del capital y sus rendimientos; se ajustan al valor razonable y su efecto se reconoce en el patrimonio como parte del "ORI" hasta su realización o venta. Los rendimientos de los intereses o dividendos se reconocen en los resultados y cuando existe un deterioro permanente se reconoce la pérdida en el ejercicio que ocurre esta variación.

Los dividendos recibidos en los cuales representan claramente una recuperación de la inversión (cuando el valor en libros excede al valor patrimonial proporcional "VPP") estos se reducen del valor en libros.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados**

Los activos financieros a valor razonable constituyen activos en las cuales existe la intención de negociarlos o recuperar liquidez y no tienen una clasificación a costo amortizado o activos financieros a valor razonable con cambios en el "ORI"; estos activos financieros se actualizan a valores razonables y el ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se origina la variación.

Los intereses y descuentos que generan estas inversiones se contabilizan tal como se describe en la política de ingresos.

Los cambios en las categorías se registran en el momento en cual existe la decisión de cambio definitiva en el modelo de gestión de los instrumentos financieros.

**Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transfendo su control.

**Pasivos financieros**

**Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: préstamos y cuentas por pagar con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Los pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y cuentas por pagar) principalmente corresponden a:

- a) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es mayor a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

**Medición posterior**

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

**Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

**d) Provisión deterioro de los activos financieros**

La Compañía periódicamente realiza una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro por posibles pérdidas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados o se esperan pérdidas futuras como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre), la compañía utiliza el método simplificado para la determinación de las posibles pérdidas esperadas, para lo cual considera para el cálculo los siguientes indicadores:
  - (i) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
  - (ii) deterioro de los índices macroeconómicos;
  - (iii) tasa de morosidad;
  - (iv) la existencia de garantías;
  - (v) el valor del dinero en el tiempo; y,

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

(vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.

- En el caso de que exista evidencia específica del deterioro a través de una medición externa competente de que el riesgo de cobro y por ende en la disminución de los valores de los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las pérdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas esperadas se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales en el período en el cual se determina que existe deterioro en la recuperación de los flujos, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. La pérdida esperada se determina en base al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector.
- Los préstamos y la provisión correspondiente a los activos en los cuales existe una calificación externa, la provisión para deterioro se efectúa en base a estas estimaciones.
- La pérdida de un activo deteriorado se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimado (incluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen, cuando se pueden fácilmente estimar).
- Las pérdidas esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo al ORI se registran en el ORI y se registran en los resultados en el momento que se realizan o se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.
- Castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el período en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados

#### **Enfoque simplificado**

La Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

**e) Propiedad, mobiliario y equipos**

**Medición y reconocimiento**

La propiedad, mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Excepto los terrenos y edificaciones, se registran al valor de avalúo (revalorizaciones) determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente, y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las revalorizaciones de los terrenos y edificaciones son realizadas en forma periódica (entre 3 a 5 años), para asegurar que el valor justo del activo no difiera materialmente de su valor razonable de realización. Los ajustes por el mayor valor son registrados en la cuenta de patrimonio "Otros Resultados Integrales – Superávit por Revalorización" y en el evento de que el valor en libros sea superior al valor justo revalorizado se registra en los resultados, después de ajustar los valores registrados en la cuenta antes mencionada.

El costo de los activos en los cuales la Compañía obtuvo financiamiento para su montaje y construcción incluye los intereses capitalizados de los préstamos relacionados con estos activos.

**Costos posteriores**

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

**Método de depreciación**

Las propiedades, mobiliario y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada son como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de Vida útil</u>
Edificios e instalaciones	40

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de comunicación	5

La Compañía considera valores residuales para sus propiedades, mobiliario y equipos, debido a que la Compañía estima que el valor de realización de dichos activos al término de su vida útil será material, por lo tanto la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador

El método de depreciación y las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipos y de sus componentes, son revisados y ajustados si es necesario, en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros.

**Retiro y venta**

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario y equipos vendidos o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**f) Arrendamientos**

**Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019**

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento es en base y sustancia del acuerdo en la fecha de inicio. El acuerdo se evalúa para determinar si el cumplimiento depende del uso de un activo (o activos) específico y el acuerdo transmite un derecho a usar el activo (o activos), incluso si ese activo (o esos activos) no se especifican explícitamente en un arreglo. La Compañía no es arrendador en ninguna transacción, es solo arrendatario.

**(A) Arrendamiento financiero**

Los arrendamientos financieros, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del elemento arrendado la Compañía capitaliza al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento de la propiedad. Los pagos de arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda por arrendamiento para lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se reconocen en el gasto financiero en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado global.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no hay una certeza razonable de que La Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se amortiza en el menor entre la vida útil estimada del activo y el plazo del arrendamiento.

**(B) Arrendamientos operativos**

Los pagos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto operativo en el estado de resultados y otros ingresos integrales en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

**(C) Arrendamientos integrados**

Los contratos que tienen una opción de compra se revisan al inicio para determinar si contienen cualquier arrendamiento integrado; en el caso de arrendamientos integrados, se evalúan como arrendamientos financieros u operativos y se contabilizan en consecuencia.

**Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

La Compañía al inicio el contrato de arrendamiento para determinar si estos califican como arrendamiento evalúa si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. La Compañía no es arrendador en ninguna transacción, es solo arrendatario.

**(A) Arrendamiento operativo**

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

**(i) Activos por derecho de uso**

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (a la fecha de que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso e incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos por los costos directos (arriendo más costos adicionales fijos) iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo incluye el valor de la opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

**(ii) Pasivos por arrendamiento**

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (en algunos casos pagos fijos más los costos adicionales y los ajustes establecidos en el contrato que son fácilmente determinables) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.

Los contratos de arrendamiento cuyos cánones se ajustan o dependen de un índice o una tasa que no es fácilmente cuantificables no han sido ajustados y los montos que se espera pagar han sido determinados en base a los montos actuales. Los pagos de arrendamiento que incluyen una opción de compra

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía puede rescindir el contrato han sido incluidos en el monto de las obligaciones. Los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el periodo en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

En el cálculo del valor actual de los pagos de arrendamiento, La Compañía utiliza su tasa de interés efectiva la fecha de comienzo del arrendamiento. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento o un cambio en la valoración de una opción para comprar el activo subyacente.

Los pasivos por arrendamientos de la Compañía se incluyen como cuentas por pagar.

**(iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de equipos a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra).

Los pagos por arrendamientos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

**g) Inversiones en acciones y proyectos**

Las inversiones en acciones y proyectos constituyen las participaciones que tiene la compañía en sociedades que son de su propiedad y en proyectos en los cuales financia para el desarrollo de proyectos de sistemas, los cuales se registran al costo.

El costo de las inversiones en acciones y proyectos al cierre de los estados financieros se comparan con el valor razonable para lo se considera lo siguiente:

- Las inversiones en acciones se comparan con el valor de participación patrimonial.
- Las inversiones en proyectos se revisa las proyecciones y sus flujos de caja esperados.

En caso de que los flujos esperados o las pérdidas incurridas sean permanentes estas se ajustan en los resultados y aquellas diferencias temporales se ajustan en el patrimonio hasta su realización o recuperación de los flujos del proyecto.

**h) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y se puedan medir de manera confiable, independientemente del momento en que se reciba el pago. Los ingresos se miden al valor razonable en base los términos de pago definidos contractualmente entre las partes y sin incluir impuestos o aranceles. La principal fuente de las operaciones de la Compañía son todos sus acuerdos de ingresos, ya que es el deudor principal en todos los acuerdos de ingresos, tiene libertad de precios y también está expuesto a riesgos de crédito.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Los criterios para el reconocimiento de los ingresos se describen a continuación:

**Venta de bienes**

La venta de bienes principalmente constituyen la venta de licencias de programa de computación y los ingresos se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, generalmente al momento de la entrega de los bienes. Los ingresos por la venta de bienes se miden al valor de la contraprestación recibida o por cobrar, neto devoluciones y bonificaciones, descuentos comerciales y bonificaciones por volumen.

**Prestación de servicios**

Los ingresos por la prestación servicios en el curso de las actividades ordinarias se reconocen en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance deducidos las rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no hay incertidumbres importantes relativas a la derivación de costos asociados o por posibles ajustes en los precios de los servicios y no existen dudas con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

**Ingresos por intereses**

Los ingresos por los rendimientos financieros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado y activos financieros que devengan intereses, se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva (MTIE). El MTIE es la tasa que descuenta los recibos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o un periodo más corto, según corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultados

**i) Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos por separado se reconocen inicialmente al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los intangibles generados internamente, excluyendo los costos de desarrollo capitalizables, no se capitalizan y el gasto relacionado se refleja en el resultado en el periodo en que se incurre en el gasto.

Los activos intangibles se evalúan como definidas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas definidas se amortizan a lo largo de la vida económica útil y se evalúan por deterioro siempre que existan elementos de juicio de que el activo intangible está deteriorado.

El periodo y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil definida se revisan al menos al final de cada periodo de presentación de informes.

En la definición de la vida útil se considera el patrón esperado de consumo en base a los beneficios económicos futuros incorporados en el activo y el método de amortización apropiado el cambio en las vidas útiles es considerado cambios en las estimaciones contables

El gasto de amortización de los activos intangibles con vidas definidas se reconoce en el estado de resultados.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y anualmente en forma individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo se evalúa si no existe deterioro y en

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

caso de que exista un deterioro se registra en los resultados. En el evento de que un activo intangible de vida indefinida se transfiera a vida útil definida el cambio se realiza de forma prospectiva.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o disposición cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento de la transacción.

**j) Deterioro en el valor de activos de larga vida**

Los activos de larga vida corresponden a terrenos, edificios, maquinaria, equipos, etc. y el deterioro es revisado al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros es superior al valor que se obtendrá de la venta o por el uso de los activos.

La pérdida por deterioro de los activos no financieros de larga vida cuando no existe un valor razonable se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada período sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2019 y 2018 no han existido indicios de deterioro de los activos.

**k) Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

#### **Beneficios de corto plazo**

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Adicionalmente a lo antes mencionado, las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

#### **Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por los eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

#### **i) Provisiones - pasivos acumulados**

La Compañía reconoce las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos actuales o pasados relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Los montos reconocidos como provisión constituyen la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros provistos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

**m) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

**Impuesto a la renta corriente**

El impuesto sobre la renta corriente se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos, que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del periodo.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a las NIIFs y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del periodo en el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisan al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futura que permitan que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo y pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

**Otros impuestos**

Impuesto sobre las ventas por los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (o: impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda,
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar, se presenta como una cuenta por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**Otros**

La Compañía revisa al cierre de sus estados financieros: (i) las decisiones tomadas en las declaraciones de impuestos de años anteriores referente a aquellas situaciones en las que las disposiciones legales tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y, (ii) los casos en los cuales las autoridades tributarias determinaron valores adicionales por impuestos y que están en proceso de impugnación. En los eventos que considere necesarios constituye provisiones cuando fuera apropiado.

**n) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

**o) Gastos financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

**p) Resultados integrales por acción**

El resultado integral por acción se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El total de acciones en circulación valoradas en un US\$ 1 cada una, para el año 2019 y 2018 fueron de 1,380,368.

#### **NOTA 4 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las políticas establecidas por la Compañía nota 3 y las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de los eventos y circunstancias. Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

- **Provisiones para pérdidas esperadas en activos financieros.**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

- **Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, mobiliario y equipos**

La propiedad, mobiliario y equipos se registran al costo, excepto por los terrenos y edificios que se registran al valor de avalúo efectuado por perito especializado y considera que el valor determinado revela el valor del mercado.

La propiedad, mobiliario y equipos se deprecia por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros, factores que pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y de las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

- **Deterioro de activos de larga vida**

La Compañía al finalizar cada periodo contable, analiza sus resultados y operaciones para validar el valor de los activos de larga vida y determinar si existen indicios de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo, para lo cual se estiman los flujos de efectivo (valor de uso) de forma independiente; por ende la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro, con cargo a resultados y son revertidas en los resultados cuando se produce un cambio en las estimaciones.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras:

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan;
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros

- **Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía, estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del periodo.

- **Provisiones**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

- **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.

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el balance general, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos.

Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes. En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

- **Reconocimiento de ingresos**

El reconocimiento de los ingresos de la operación se requiere de la probabilidad de que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, el cual es determinado en base a la experiencia del historial, conocimiento del mercado y las estimaciones del precio futuro del barril del petróleo para determinar el ingreso disponible que permita reconocer si debe registrarse un financiamiento en el servicio (costo del dinero en el tiempo).

#### **NOTA 5 - CAMBIOS POLITICAS CONTABLES**

Las nuevas normas e Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" a partir del 1 de enero del 2019, son las siguientes:

##### **NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 Arrendamientos emitida en enero del 2016 entro en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y eliminó la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, Arrendamientos operativos SIC-15 - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones de un arrendamiento.

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamiento y requiere que se reconozcan en los estados financieros bajo un modelo único en el balance general.

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 es sustancialmente similar a la NIC 17, aparte de los requisitos que se aplican a subarrendamientos. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17.

Los cambios en el tratamiento contable entre la NIC 17 y la NIIF 16 son como sigue:

<u><b>NIC 17</b></u>	<u><b>NIIF 16</b></u>
Los contratos de arrendamiento de acuerdo a la NIC 17 se clasifican en: <ul style="list-style-type: none"><li>• Financieros, y</li><li>• Operativos.</li></ul>	La NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos sus contratos bajo un único modelo de balance que es sustancialmente similar a la contabilización actual de los contratos de arrendamiento financiero de la NIC 17 y tiene como base .
Esta norma no tenía exenciones para el tratamiento de los contratos por arrendamiento	La norma incluye dos excepciones en el reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios: (a) arrendamientos de activos de bajo valor; y, (b) contratos de arrendamiento de corto plazo y no renovables.
Los contratos de arrendamiento que reconocen el pasivo por las obligaciones son aquellos que se clasifican como	La NIIF 16 requiere que el arrendatario a la fecha de inicio de un arrendamiento, reconozca el pasivo por el valor presente

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

arrendamientos financieros.

de las obligaciones y un activo por los derechos de usar el activo arrendado. Los arrendatarios deben desagregar el gasto financiero correspondiente al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso.

La revaluación – ajuste de los pasivos únicamente se reconocen en los contratos de arrendamiento que clasifican con arrendamientos financieros

Los arrendatarios están obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento cuando existen cambios en el contrato de arrendamiento inicial. El cambio en el plazo del arrendamiento, en los pagos futuros se ajusta para determinar el valor de la obligación. El arrendatario generalmente reconocerá el valor del ajuste del pasivo y a su vez el ajuste al activo por el derecho de uso.

El arrendador continúa clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación de la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

La contabilidad del arrendador de acuerdo a la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17.

Las revelaciones son menores a las requeridas en la NIIF 16

La NIIF 16 requiere que los arrendatarios y los arrendadores realicen revelaciones más extensas que las requeridas en la NIC 17.

La norma proporciona requisitos de transición específicos y casos prácticos, que han sido aplicados por la Compañía.

***Impacto en la Compañía***

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 no tiene contratos de arrendamiento, por ende no tiene impacto por la aplicación de esta norma.

**Interpretación CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta**

La Interpretación emitida establece el tratamiento contable para los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las ganancias, esta interpretación no aplica a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye los requisitos relacionados para el tratamiento con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

La interpretación específicamente aborda lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado.
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o conjuntamente con uno o más otros tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque más conservador que predice la resolución de la incertidumbre.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

La Compañía aplica un juicio altamente conservador en la identificación de las incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta.

Con la adopción de la Interpretación, La Compañía evaluó si tiene posiciones fiscales inciertas, incluyendo con aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y de las subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con los precios de transferencia; las autoridades fiscales pueden impugnar estos tratamientos fiscales. La Compañía determinó su cumplimiento fiscal en base a su estudio de precios de transferencia, y consideró que sus tratamientos fiscales (incluidos los de sus filiales) sean aceptados por las autoridades fiscales; por lo tanto, la Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros consolidados de la Compañía.

**Otras modificaciones vigentes a partir del 1 de enero del 2019**

En relación a las modificaciones antes mencionadas existen otros cambios que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y/o que su aplicación anticipada permitida y que no tienen un impacto en los estados financieros de la Compañía, las cuales son como sigue:

- **Modificaciones a la NIC 28: participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una entidad que aplica la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (a largo plazo intereses). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida crediticia esperada en la NIIF 9 se aplica a dichos intereses a largo plazo.

Las modificaciones también aclaran que al aplicar la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, ni las pérdidas por deterioro de la inversión neta, reconocidas como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que surgen de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

- **NIIF 3 Combinaciones de negocios**

Las enmiendas aclaran cuando una entidad obtiene el control de una operación en conjunto, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo la medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación en conjunto a valor razonable. De este modo, la adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación previamente mantenida en la operación en conjunto.

- **NIIF 11 Acuerdos conjuntos**

La modificación aclara que una entidad que participa en una operación o negocio en conjunto que no tiene control y cuando obtiene el control de la operación constituye una combinación de negocios tal como lo define la NIIF 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en una operación o negocio en conjunto no se vuelven a medir.

- **NIC 12 Impuesto a las ganancias**

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están más directamente vinculadas a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a las distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio de acuerdo con el lugar donde reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos a los accionistas están directamente vinculadas a estas transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles a los accionistas o socios; por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en el resultado del periodo; en otro resultado integral o en patrimonio de acuerdo a donde originalmente fue reconocido esas transacciones o eventos.

• **NIC 23 Costos por préstamos**

Las enmiendas aclaran que el(los) préstamo(s) que contrata una Compañía para desarrollar un activo calificado son parte del costo hasta cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta prevista.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

**NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos Financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,327,645	-	1,790,719	-
Inversiones financieras	101,741	-	553,757	-
Cuentas por cobrar - clientes	1,729,565	-	1,973,120	-
Cuentas por cobrar - relacionadas corrientes y no corrientes	621,078	443,951	195,682	803,226
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	863,942	-	738,473
Inversiones patrimoniales	-	10,829	-	73,820
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Obligaciones financieras	9,978	-	20,377	-
Cuentas por pagar - proveedores	501,593	-	1,216,481	-

Las políticas contables significativas, el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 3-c).

Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y sus valores razonables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

	Valor Razonable		Valor en libros	
	2019	2018	2019	2018
<b>Activos Financieros:</b>				
Electivo y equivalentes de efectivo	1,327,645	1,790,719	1,327,645	1,790,719
Inversiones financieras	101,741	553,757	101,741	553,757
Cuentas por cobrar - clientes	1,587,358	1,706,195	1,729,585	1,973,120
Cuentas por cobrar - relacionadas corrientes y no corrientes	977,450	909,338	1,065,029	998,908
Inversiones en desarrollo de proyectos	792,898	672,256	863,942	738,473
Inversiones patrimoniales	9,939	67,210	10,829	73,830
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Obligaciones financieras	9,157	18,550	9,978	20,377
Cuentas por pagar - proveedores	460,346	1,107,402	501,593	1,216,481

**Valor razonable**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 3 -a)

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros.

Los activos y pasivos financieros liquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable:

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

**NOTA 7 – OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado tecnológicos, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

**(i) Accionistas y Directorio**

Los Accionistas y los directores son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos y son quienes proporcionan los principios para minimizar los riesgos, así como las políticas para las áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

**(ii) Gerencia General**

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

**(iii) Finanzas**

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

La Gerencia financiera coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

**b) Mitigación de riesgos**

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros y de los servicios que se comercializan; por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio, competidores, factores climáticos, tecnológicos y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos, las obligaciones con bancos y la comercialización de su servicio principal por el incremento de la competencia o cambios en la tecnología.

**Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

2019	Tasa de interés		Total	Ínteres
	Variable	Sev. interés		
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1,327,645	1,327,645	-
Inversiones financieras	101,741	-	101,741	4.50%
Cuentas por cobrar - clientes	-	1,729,595	1,729,595	-
Cuentas por cobrar - relacionadas	-	621,078	621,078	-
Cuentas por cobrar - relacionadas no corriente	-	443,951	443,951	8.11%
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	863,942	863,942	8.11%
Inversiones gubernamentales	-	10,829	10,829	8.11%
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Obligaciones financieras	9,978	-	9,978	8.14%
Cuentas por pagar - proveedores	-	501,593	501,593	-
<hr/>				
<b>2018</b>				
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1,700,719	1,700,719	-
Inversiones financieras	553,757	-	553,757	3.75% y 8.25%
Cuentas por cobrar - clientes	-	1,973,120	1,973,120	-
Cuentas por cobrar - relacionadas	-	195,662	195,662	-
Cuentas por cobrar - relacionadas no corriente	-	803,226	803,226	8.11%
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	738,473	738,473	8.11%
Inversiones gubernamentales	-	73,830	73,830	8.11%
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Obligaciones financieras	20,377	-	20,377	8.14%
Cuentas por pagar - proveedores	-	1,216,481	1,216,481	-

La sensibilidad por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año es como sigue:

Cambios en puntos básicos	Efecto en resultados antes de impuesto a la renta	
	2019	2018
Total pasivos con costo financiero	9,978	20,377
• - 0.5%	50	102
• - 1.0%	100	204
• - 1.5%	150	306
• - 2.0%	200	408

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

**Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

2019	Hasta un mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
<b>Activos Financieros</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1 327 645	-	-	-	-	1 327 645
Inversiones financieras	101 741	-	-	-	-	101 741
Cuentas por cobrar - clientes	1 491 050	286 256	13 193	-	77 598	1 868 097
Cuentas por cobrar - relacionadas	361 194	79 379	(699)	24 629	422 675	821 078
Cuentas por cobrar - relacionadas no corriente	-	-	-	-	615 350	615 350
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	-	-	-	929 287	929 287
Inversiones patrimoniales	-	-	-	-	10 829	10 829
<b>Pasivos Financieros</b>						
Obligaciones financieras	9 978	-	-	-	-	9 978
Cuentas por pagar - proveedores	170 818	86 324	1 503	10 053	241 129	509 827
<b>2018</b>						
<b>Activos Financieros</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1 790 719	-	-	-	-	1 790 719
Inversiones financieras	553 757	-	-	-	-	553 757
Cuentas por cobrar - clientes	1 681 052	87 939	39 676	1 657	101 581	2 111 905
Cuentas por cobrar - relacionadas	2 008	-	109 364	219	100 729	212 320
Cuentas por cobrar - relacionadas no corriente	-	-	-	-	1 004 518	1 004 518
Inversiones en desarrollo de proyectos	-	-	-	-	830 288	830 288
Inversiones patrimoniales	-	-	-	-	73 830	73 830
<b>Pasivos Financieros</b>						
Obligaciones financieras	20 377	-	-	-	-	20 377
Cuentas por pagar - proveedores	178 634	34 229	4 500	1 007 352	-	1 224 715

**Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Total pasivos	3,642,740	4,592,960
Menos: Efectivo en caja y bancos	1,327,645	1,790,719
Deuda neta	2,315,095	2,802,241
Patrimonio neto	6,993,710	6,346,819
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	0.33	0.44

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**Riesgo de crédito**

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de terceros especializados de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia General y Financiera, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía agrupa los clientes por sectores y evalúa las dificultades financieras por sectores. En base a la información disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro.

La antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes y la provisión para deterioro es como sigue:

	2019			2018		
	Saldos de cuentas por cobrar	Provisión para deterioro	Valor neto	Saldos de cuentas por cobrar	Provisión para deterioro	Valor neto
Vigente	1.227.709	-	1.227.709	1.407.100	-	1.407.100
Vencido	263.341	-	263.341	473.952	-	473.952
Hasta 30 días	284.368	(20.973)	263.415	53.959	-	53.959
De 31 a 60 días	1.868	(1.868)	-	33.900	-	33.900
De 61 a 90 días	13.193	(13.193)	-	39.676	(10.667)	29.009
De 91 a 180 días	-	-	-	1.657	(1.657)	-
Más de 360 días	77.598	(77.598)	-	101.581	(101.581)	-
	<u>1.868.097</u>	<u>(113.632)</u>	<u>1.754.465</u>	<u>2.111.905</u>	<u>(113.905)</u>	<u>1.998.000</u>

La estimación para deterioro de valor representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**NOTA 8 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y sus equivalentes corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	3,693	3,644
Bancos locales (1)	1,323,952	1,787,075
	<u>1,327,645</u>	<u>1,790,719</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A. Grupo Proméncia	AAA-	AAA-
Banco Procredit S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA

**NOTA 9 – INVERSIONES FINANCIERAS**

El detalle de las inversiones financieras de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Emisor	Certificado No.	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo días	Interés	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Solidano S.A.	(1) 0438373	2019-12-17	2020-01-17	31	4.50%	101,741	-
Banco Internacional S.A.	(2) 423861	2018-12-03	2019-02-04	63	3.8%	-	250,001
Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A.	(2) ORD-ACCVAL-0000007746	2018-11-28	2019-02-20	83	8.3%	-	303,756
<b>Total de Inversiones</b>						<u>101,741</u>	<u>553,757</u>

(1) La inversión del Banco Internacional S.A., constituye un depósito a plazo

(2) La inversión del Banco Internacional S.A., constituye un depósito a plazo y la de Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A., corresponden a papel comercial emitido por dicha compañía.

Las inversiones son negociables y no tienen ninguna restricción para su venta o negociación.

Las calificaciones del riesgo de crédito se revelan en la nota 8, excepto para Negocios Automotrices Neohyundai S.A., la cual es de "AA+" al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES E INGRESOS POR SERVICIOS**

El detalle de las cuentas por cobrar y ventas por actividad de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	1,888,097	2,111,905
(-) Provisión para posibles pérdidas	(113,632)	(113,905)
(-) Costo amortizado	<u>(24,880)</u>	<u>(24,880)</u>
<b>Total cuentas por cobrar, neto</b>	<b><u>1,729,585</u></b>	<b><u>1,973,120</u></b>

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y los efectos del cambio en estimación de las posibles pérdidas esperadas se revelan en la Nota 27:

Un movimiento de la provisión para posibles pérdidas de cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	113,905	88,015
Provisión cargada al gasto	25,367	25,890
Castigos	<u>(25,640)</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<b><u>113,632</u></b>	<b><u>113,905</u></b>

Los ingresos que genera la Compañía principalmente corresponden a la prestación de servicios y la venta de licencias y otros ingresos financieros y cuyo detalle de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos por actividades ordinarias:</b>		
Servicios varios	9,868,231	10,670,401
Estructura digital	1,389,320	1,414,943
Negocio Digital	589,863	716,262
Marketing de crecimiento	51,009	127,090
Ingresos Intercompañías	430,541	114,468
	<b><u>12,328,964</u></b>	<b><u>13,043,164</u></b>

**Obligaciones de desempeño y reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen en base a los acuerdos establecidos con el cliente y se reconocen los ingresos cuando transfiere el control del bien y/o se otorga el servicio al cliente.

La información de las obligaciones de desempeño en los acuerdos con los clientes, y las políticas contables para el reconocimiento de los ingresos se resumen a continuación:

**KRUGER CORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

Producto o servicio	Obligación de desempeño y terminos de pago	Reconocimientos de ingresos
Desarrollo de sistemas, aplicaciones y asesoría	<p>Los servicios se reconocen en base a las ordenes de trabajo recibidas de los clientes, de acuerdo a las horas trabajadas. Una vez que se presta el servicio se emite la factura en forma mensual.</p> <p>Los plazos de pago acordados están entre 30 y 60 días.</p> <p>No existen descuentos por los servicios prestados, la facturación es en función de las horas trabajadas en el desarrollo.</p> <p>Algunos contratos incluyen la asistencia en el mantenimiento y funcionamiento de las aplicaciones.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio se otorga al cliente y este ha aceptado el servicio.</p> <p>La Compañía revisa su estimación de los ingresos y en base a las tarifas acordadas se emite la factura.</p> <p>En estos eventos y en el caso que aplique los costos son asumidos en el periodo y por lo general no son significativos.</p>
Servicios de mantenimiento	<p>Los servicios se reconocen en base a los acuerdos con los clientes por lo general son en base a las horas trabajadas o en base a un honorario mensual acordado. Una vez que se presta el servicio se emite la factura en forma mensual.</p> <p>Los plazos de pago acordados son de 30 días.</p> <p>No existen descuentos por los servicios prestados.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio se otorga al cliente y este ha aceptado el servicio.</p> <p>Los ingresos se reconocen cuando son altamente probable de ser facturados y cobrados.</p> <p>El ingreso reconocido es en base en las horas o acuerdos firmados con los clientes.</p>
Venta de productos - licencias	<p>Los ingresos por la venta de licencias se reconocen cuando los clientes obtienen el control de los productos - cuando reciben y aceptan los mismos.</p> <p>Las facturas emitidas tienen un plazo máximo de 30 días.</p> <p>No se otorgan descuentos los precios acordados son los establecidos al momento del acuerdo.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando los bienes entregados por la Compañía.</p>

**NOTA 11 – ANTICIPO PROVEEDORES**

El saldo de los anticipos proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

		2019	2018
Licencias compradas por anticipado	(1)	227,092	902,500
Construcciones en curso	(2)	138,397	14,866
		<u>365,489</u>	<u>917,366</u>

- (1) Corresponde a los anticipos entregados para la compra de licencias Oracle, a Nexsys Soluciones Informáticas S.A.
- (2) Corresponde a los anticipos realizados para la construcción del edificio

**NOTA 12 – IMPUESTOS POR RECUPERAR**

El saldo de los impuestos por recuperar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

**KRUGERCORPORATION S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

	2019	2018
Retenciones en la fuente de renta	249,094	249,194
Impuesto al Valor Agregado en compras	87,434	78,557
	<u>336,528</u>	<u>327,751</u>

**NOTA 13 – CUENTRAS POR COBRAR - OTRAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden lo siguiente:

		2019	2018
Anticipos empleados	(1)	80,190	68,753
Anticipos viáticos	(2)	12,728	31,274
Préstamos empleados		6,343	7,228
Descuentos varios		1,542	1,260
Otros menores		1,279	-
		<u>102,082</u>	<u>108,515</u>

(1) Pertenece a los anticipos de sueldos solicitados por los colaboradores

(2) Corresponden a saldos por conceto de viáticos para los técnicos de la Compañía, los cuales cubren viajes fuera de la ciudad.

**NOTA 14 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS**

La propiedad, mobiliario y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	2019			2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
<b>No depreciables</b>						
Terrenos	609,585	-	609,585	609,585	-	609,585
Construcciones en curso	1,527,086	-	1,527,086	41,157	-	41,157
<b>Depreciables</b>						
Edificios e instalaciones	2,358,560	(295,057)	2,063,503	2,403,077	(236,696)	2,166,381
Maquinaria y equipo	139,539	(84,440)	55,099	137,027	(68,218)	68,809
Muebles y enseres	361,049	(215,117)	145,932	353,133	(170,890)	182,243
Equipo de computación	449,091	(333,312)	115,779	393,018	(299,729)	93,289
Equipo de comunicación	71,054	(42,831)	28,223	45,240	(34,953)	10,287
	<u>5,715,964</u>	<u>(970,757)</u>	<u>4,745,207</u>	<u>4,184,137</u>	<u>(809,596)</u>	<u>3,374,541</u>

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos de los años que terminaron el 31 diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue

Descripción	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de comunicación	Total
<b>Saldo al 1 de diciembre de 2018</b>								
Costo	551.066	-	2.565.365	130.655	329.432	312.568	45.016	3.974.027
Depreciación acumulada	-	-	(281.043)	(52.801)	(135.579)	(289.248)	(23.501)	(782.165)
Valor neto en libros	551.066	-	2.284.322	78.155	193.853	23.320	21.515	2.192.262
<b>Movimiento año 2018</b>								
Adiciones	394.151	41.157	50.517	6.971	36.306	80.450	1.224	610.816
Bajas	(175.652)	-	(212.809)	-	(12.605)	-	-	(401.106)
Depreciación	-	-	(62.709)	(15.417)	(42.521)	(10.481)	(10.562)	(141.650)
Depreciación bajas	-	-	107.053	-	7.210	-	-	114.263
Movimiento neto del año	218.499	41.157	(117.945)	(8.446)	(111.610)	69.969	(9.338)	182.783
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>								
Costo	809.565	41.157	2.403.077	137.627	353.133	393.018	46.240	4.184.137
Depreciación acumulada	-	-	(226.656)	(68.218)	(173.850)	(295.729)	(34.063)	(809.556)
Valor neto en libros	809.565	41.157	2.186.381	69.709	182.283	93.289	12.177	3.374.581
<b>Movimiento año 2019</b>								
Adiciones	-	1.485.929	-	1.612	7.916	56.073	23.300	1.976.830
Bajas	-	-	(44.517)	-	-	-	(486)	(45.003)
Depreciación	-	-	(60.197)	(16.222)	(44.227)	(23.583)	(8.768)	(162.997)
Depreciación bajas	-	-	1.826	-	-	-	-	1.826
Movimiento neto del año	-	1.485.929	(102.878)	(14.610)	(36.311)	22.490	16.046	1.370.666
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>								
Costo	809.565	1.527.086	2.358.560	129.539	301.049	449.091	71.054	5.715.964
Depreciación acumulada	-	-	(295.057)	(84.440)	(215.117)	(333.312)	(42.831)	(970.757)
Valor neto en libros	809.565	1.527.086	2.063.503	55.099	185.932	115.779	28.223	4.745.207

El saldo de los terrenos y edificios incluye US\$ 556.842, correspondiente a las revalorizaciones efectuadas en el año 2016 por un perito especializado y el cual ha sido contabilizado en la cuenta de patrimonio de Superavit por revalorización de propiedades.

## NOTA 15 – INVERSIONES EN PROYECTOS

Las inversiones de capital de riesgo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Eshop Solutions Solshop	80,985	80,985
Send Secure	100,188	100,188
Doctor PRO	34,920	34,920
Ecuasistem	29,000	30,000
SV Links Angels LLC	50,000	50,000
Capitalika	200,702	200,702
Innova360	296,732	296,732
Xchange	116,760	16,761
Graphentech	20,000	20,000
Deterioro en inversiones en proyectos (1)	<u>(65,345)</u>	<u>(91,815)</u>
	<u>863,942</u>	<u>738,473</u>

(1) Un movimiento de la provisión para posibles pérdidas de cuentas por cobrar de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	91,815	-
Provisión cargada al gasto	53,749	91,815
Castigos	<u>(80,219)</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>65,345</u>	<u>91,815</u>

Las inversiones en proyectos constituyen en su mayoría entregas efectuadas a emprendedores para el desarrollo de proyectos de sistemas informáticos.

La Compañía mantiene el control y avance de cada proyecto y los cuales en su mayoría están en fase de prueba e inicio de la venta del producto.

## NOTA 16 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con entidades financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas corporativas:		
Banco Diners Club del Ecuador S.A. (1)	725	-
Banco Internacional S.A. (1)	<u>9,253</u>	<u>20,377</u>
	<u>9,978</u>	<u>20,377</u>

(1) Corresponden a gastos efectuados por conceptos de viáticos para los técnicos de los proyectos, mediante el uso de tarjetas corporativas de la Compañía.

## NOTA 17 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	509,827	1,218,012
Exterior	-	6,703
Costo amortizado	<u>(8,234)</u>	<u>(8,234)</u>
	<u>501,593</u>	<u>1,216,481</u>

Los saldos de las cuentas por pagar tienen un plazo de hasta 30 días y no devengan intereses.

#### NOTA 18 – PASIVOS LABORALES

Los saldos de los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empleados	(1)	6,851	469,261
Aportes, retenciones y fondos de reserva por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"		105,245	252,981
Beneficios sociales		245,608	244,791
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades		<u>190,141</u>	<u>240,030</u>
		<u>547,845</u>	<u>1,207,063</u>

(1) Corresponde principalmente a sueldos por pagar del mes de diciembre y a los bonos de gerencia que fueron pagadas en enero 2020.

#### NOTA 19 – IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado en ventas		174,229	143,963
Retenciones IR e IVA		40,597	321,591
Impuesto a la renta	(1)	<u>433,397</u>	<u>409,545</u>
		<u>648,223</u>	<u>875,099</u>

(1) El movimiento de impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	409,545	199,745
Gasto del año	433,397	409,545
Pagos	<u>(409,545)</u>	<u>(199,745)</u>
	<u>433,397</u>	<u>409,545</u>

#### NOTA 20 – CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo pendiente de pago por la compra de un bien inmueble. El saldo adeudado a la fecha es de US\$80.041 (US\$84.800 en el 2018) y no genera ningún tipo de interés.

## NOTA 21 – INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al ingreso diferido generado por servicios facturados pero no prestados por US\$ 424,206 a las compañías: Zurich Seguros Ecuador S.A. y Operador Nacional de Electricidad CENACE, por US\$ 331,170 y US\$ 93,036 respectivamente. Los servicios serán efectuados y en el año 2020.

## NOTA 22 – JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

La Corte Suprema de Justicia mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, ratificó que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal tal como lo establece el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. El Código del Trabajo establece que los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios en forma continua o interrumpida, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años o más y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tienen derecho a la parte proporcional de este beneficio.

Además el Código del Trabajo, establece que la Compañía tiene la obligación de otorgar a sus empleados y trabajadores a la terminación de la relación laboral una bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las provisiones para la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Provisión		Total
	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	564,318	244,528	808,846
Incremento de la provisión por:			
Costo laboral	146,605	61,528	208,133
Costo financiero	22,702	9,791	32,493
Reversión de reserva de saldas año 2017 (1)	-	2,161	2,161
Beneficios pagados	-	(13,256)	(13,256)
Reversión de reserva de saldas	(23,141)	-	(23,141)
Otros resultados integrales	74,477	(15,949)	58,528
Saldo al 31 de diciembre del 2018	784,961	288,803	1,073,764
Cargado al gasto:			
Costo laboral	174,267	64,286	238,553
Costo financiero	32,112	11,656	43,768
Beneficios pagados	-	(65,821)	(65,821)
Reversión de reserva de saldas	(155,441)	(42,038)	(197,479)
Otros resultados integrales	20,837	219,248	240,085
Saldo al 31 de diciembre del 2019	856,736	456,134	1,312,870

(1) Corresponde a liquidaciones del año anterior, las cuales no fueron consideradas en dicho periodo.

El costo laboral es contabilizado en el costo y en los gastos de administración y ventas neto del reverso de las provisiones de los empleados que salieron de la Compañía, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por la firma de actuarios consultores contratados por la Compañía. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos:		
Con más de 10 años de servicio	338,477	169,210
Con menos de 10 años de servicio	<u>518,259</u>	<u>615,751</u>
	<u>856,736</u>	<u>784,961</u>

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.29%	4.09%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.50%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

El análisis de sensibilidad para variaciones en tasa de descuento y tasas de incrementos salariales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Variación en OBD:		
Tasa de descuento - 0.5%	940,430	(63,692)
Tasa de descuento + 0.5%	789,342	69,831
Variación en OBD:		
Tasa de incremento salarial + 0.5%	922,640	70,605
Tasa de incremento salarial - 0.5%	795,452	(64,938)
Variación en OBD:		
Rotación + 5%	800,420	(32,389)
Rotación - 5%	<u>917,448</u>	<u>33,750</u>

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

## NOTA 23 – PATRIMONIO

### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1 380 368 acciones valoradas en US\$ 1 cada una.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones

### Ganancias Acumuladas

Las ganancias acumuladas de acuerdo con las disposiciones societarias emitidas comprenden los siguientes rubros:

- Ajustes por aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no puede ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. El saldo acreedor puede ser utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía

- Superávit por revalorización de propiedades y equipos

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades y equipos, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad o cuando sea vendido o transferido; este saldo puede ser utilizado para absorber pérdidas operativas o ser devuelto a la liquidación de la Compañía.

- Otros Resultados Integrales

El saldo de los otros resultados integrales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a

	2019	2018
<b>Ajustes actuariales:</b>		
Reserva jubilación patronal	134.604	(51.336)
Provisión bonificación por desahucio	(177.210)	15.949
Reverso de bonificación por desahucio	-	(15.894)
	<u>(42.606)</u>	<u>(51.281)</u>
<b>Otros ajustes al ORI:</b>		
Inversiones financieras con cargo al “ORI”	64.003	(279.025)
	<u>21.457</u>	<u>(330.306)</u>

Un resumen del movimiento de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 de las partidas de Otros Resultados Integrales es como sigue:

	Ajustes actuariales			Total
	Reserva Jubilación Patronal	Provisión bonificación por desahucio	Otros ajustes - Inversiones a valor razonable	
Saldo al 01 de enero del 2018	88.796	111.751	-	200.546
Adiciones del año	(74.477)	15.949	(279.025)	(369.396)
Ajustes por realización	23.141	-	-	23.141
Reverso de bonificación por desahucio	-	(115.894)	-	(115.894)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	37.459	111.806	(279.025)	(129.760)
Adiciones del año	134.604	(177.210)	-	(42.606)
Ajustes por realización	-	-	64.063	64.063
Saldo al 31 de diciembre del 2019	172.063	(65.404)	(214.962)	(108.303)

• **Utilidades acumuladas**

El saldo de las utilidades acumuladas corresponde a las ganancias operacionales después de impuesto y de la apropiación de la reserva legal y este saldo puede ser distribuido a los accionistas.

**NOTA 24 – COSTOS POR SERVICIOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Un detalle de los principales rubros de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Año 2019		Total
	Costo por servicios	De administración y ventas	
Alquileres	18.802	181.848	200.650
Alquileres y alquiler instalaciones	25.339	14.432	39.771
Atención clientes, colaboradores	1.404	-	1.404
Remuneraciones y beneficios a empleados	5.461.100	1.058.152	6.519.252
Objetos y comisiones	1.488.786	4.000	1.492.786
Correos y fletes	-	2.746	2.746
Depreciaciones	-	162.997	162.997
Gastos de viaje	258.715	128.099	386.814
Honorarios profesionales y servicios contratados	372.454	324.427	696.881
Impuestos, patentes, contribuciones y suscripciones	20.417	123.406	143.823
Jubilación patronal y desahucio	-	282.322	282.322
Suministros, mantenimientos y materiales	1.850	117.292	119.142
Mixtura y transporte	64.431	29.746	94.177
Gastos no deducibles	29.558	345.148	374.706
Otros gastos de operación	-	170.616	170.616
Tránsito escolar	-	75.865	75.865
Tránsito costo amortizado	-	27.279	27.279
Utilidad y propaganda	8.906	119.662	128.568
Tarjetas salud y seguridad	3.654	78.961	82.615
Servicios básicos	14.068	109.930	123.998
	<b>7.769.564</b>	<b>3.359.700</b>	<b>11.129.264</b>

	Año 2018		Total
	Costo por servicios	De administración y ventas	
Alimentación	32,102	163,969	196,071
Arrendos y alquiler	870	9,370	10,240
Amortizaciones	-	2,772	2,772
Atención clientes, colaboradores	1,474	-	1,474
Baja y pérdida de activos fijos	-	5,394	5,394
Remuneraciones y beneficios a empleados	5,662,648	1,612,791	7,275,439
Proyectos y comisiones	1,472,669	16,414	1,489,083
Correos y fletes	-	1,760	1,760
Depreciaciones	-	141,690	141,690
Gastos de viaje	343,256	151,327	494,583
Honorarios profesionales y servicios contratados	579,777	143,160	722,937
Impuestos, patentes, contribuciones y suscripciones	36,516	134,163	170,679
Jubilación patronal y desahucio	-	240,626	240,626
Suministros, mantenimientos y materiales	2,231	164,264	166,495
Movilización y transporte	60,931	42,476	103,407
Gastos no deducibles	71,381	118,202	189,583
Otros gastos de operación	-	202,450	202,450
Provisión incobrables	-	25,890	25,890
Publicidad y propaganda	700	67,707	68,407
Seguros, salud y seguridad	1,104	98,774	99,878
Servicios básicos	16,356	117,688	134,044
	<b>8,282,015</b>	<b>3,460,907</b>	<b>11,742,922</b>

#### NOTA 25 – OTROS INGRESOS

Un detalle de los otros ingresos, de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
<b>Otros ingresos:</b>		
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(1) -	183,878
Otros ingresos	(2) 20,126	61,745
Baja de proveedores	25,844	54,215
Rendimiento inversiones	16,781	10,688
	<b>62,751</b>	<b>310,526</b>

(1) Corresponde a la venta de un bien inmueble de la compañía.

(2) Corresponde a ingresos por concepto de conferencias sobre procesos técnicos.

#### NOTA 26 – IMPUESTO A LA RENTA

##### Cargo a resultados

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
<b>Impuesto a la renta:</b>		
Corriente	433,397	409,545
Diferido	-	69,206

### Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 25%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2019	2018	2019	2018
Utilidad antes participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	1,245,684	1,600,203	311,421	400,051
Participación de los empleados en las utilidades	(186,853)	(240,030)	(46,713)	(60,008)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,058,831	1,360,173	264,708	340,043
Ingresos exentos	-	(183,878)	-	(45,970)
Gastos no deducibles	674,755	434,302	168,689	108,576
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	27,582	-	6,895
<b>Base tributaria e impuesto a la renta</b>	<b>1,733,586</b>	<b>1,638,179</b>	<b>433,397</b>	<b>409,545</b>
Efecto de ajuste por impuesto diferido			-	69,206

El impuesto a la renta de la Compañía se calcula en forma anual al cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan fuera de las zonas urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, están exentas del pago del impuesto a la renta por el periodo de cinco años a partir de su constitución, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas antes mencionadas.

Están exentas del pago del impuesto a la renta, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016.

Adicionalmente están exentas en el pago impuesto a la renta y del anticipo al impuesto a la renta entre 8 y 12 años a las nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores o en industrias básicas establecidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, sean estas nuevas sociedades o realizadas por las actuales sociedades, la exoneración antes mencionada se amplía entre 3 y 8 años cuando estas inversiones se realizan en sectores fronterizos.

### Tasa del impuesto a la renta

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018. La tarifa del impuesto a la renta se incrementará del 25% al 28% en los siguientes casos:

- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o mayor al 50% del capital social
- Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del impuesto a la renta se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- En el evento de que la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### **Anticipo del impuesto a la renta**

El pago del anticipo de impuesto a la renta esta vigente hasta el 31 de diciembre del 2019 y se determina en forma anual y en base la base de la declaración del impuesto a la renta del año anterior aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos, costos y gastos. El anticipo es compensado con el impuesto a la renta causado, siempre y cuando y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Hasta el 31 de diciembre del 2018 en el caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo y a partir del 2019 el exceso es objeto de devolución y cuando existe exceso en el pago es recuperable cuando no se genera impuesto a la renta o en el evento de que el impuesto a la renta causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

Se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables

Adicionalmente están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva, entendiéndose por tal a la iniciación de su proceso productivo y comercial.

#### **Dividendos en efectivo**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta

La exención antes mencionada no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en Ecuador; al cual se debe realizar una retención de los dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado, el cual depende donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades (28% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (28% o 25%).

La sociedad que distribuye los dividendos o utilidades que no ha informado sobre su composición accionaria se debe retener del impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en Ecuador.

La distribución anticipada dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), se considerarán como pago anticipado de dividendos y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa del impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención debe ser declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

### Enajenación de acciones y participaciones

Las utilidades que perciban las Compañías residentes en el país o el exterior, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador se encuentran exentas a partir del año 2018.

### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a las siguientes transacciones:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Transferencia de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pago realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.
- Entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos, cuando suscriban contratos de inversión.
- Las reinversiones de utilidades de al menos el 50% en la adquisición de nuevos activos productivos.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### Impuesto a la renta diferido

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Partidas de impuesto diferido	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2019	2018	2019	2018
Impuesto a la renta diferido	249.423	249.423	62.356	62.356
Propiedades, muebles y equipos	(413.695)	(413.695)	(103.424)	(103.424)
			(41.068)	(41.068)
Aumento (disminución):				
Cargo en los resultados			-	69.206

Para el cálculo de impuesto diferido se ha considerado la tasa de impuesto del 25% para el 2019 y 2018.

El SERVICIO DE RENTAS INTERNAS mediante Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 de Diciembre del 2015, manifiesta que para propósitos tributarios se permite el registro contable de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos que establezca el reglamento y en caso de controversia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras (NIIFs), prevalecerán las primeras. El Servicio de Rentas Internas "SRI" en la circular antes mencionada establece lo siguiente:

- Los estados financieros constituyen la base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como para la presentación a los Organismos de Control (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a la Superintendencia de Bancos)
- La Norma Internacional de Contabilidad No 12- Impuesto a las ganancias (NIC 12) y en la Sección 29 de la NIIF para PYMES establecen y requieren el reconocimiento, medición y revelación de los impuestos diferidos, sin embargo el SRI establece que únicamente se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se originen a partir del 1 de enero del 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
- Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados, en cumplimiento del marco normativo tributario y por la aplicación de las NIIFs, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
- La tarifa del impuesto a la renta que se utilizará para la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos conforme lo establecen las NIIFs, será la establecida en la normativa tributaria.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deben ser reconocidos contablemente en el balance general, en la cuantía respectiva y en el momento adecuado, respetando las disposiciones tributarias vigentes y en las NIIFs mencionadas en la presente resolución según sea el caso.

#### Otras exenciones

Adicionalmente a las exenciones antes mencionadas al 31 de diciembre del 2019, existen otras exenciones establecidas en las disposiciones tributarias son como sigue:

- La utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital están sujetos a una tarifa única entre el 0% y el 10% en base al monto de la utilidad obtenida.
- Devolución del Impuesto al Valor Agregado – IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social

#### Revisiónes fiscales

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre de 2019.

### Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 en el Registro Oficial Suplementario No.111 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación Tributaria, en la cual se efectuaron varias reformas a las disposiciones tributarias vigentes y entre las principales que afectan al impuesto a la renta están las siguientes:

- La eliminación del anticipo del anticipo mínimo, sin embargo se establece el anticipo voluntario equivalente al 50% del anticipo de impuesto a la renta causado en el año anterior y del cual se deduce de las retenciones realizadas en dicho año.
- La capitalización y la reinversión de las utilidades no es considerada como distribución de dividendos y por ende está exenta de la retención de impuesto a la renta.
- Los Fondos o Fideicomisos dedicados a la inversión y administración de inmuebles están exonerados del Impuesto a la Renta.
- Los rendimientos o pagos parciales anticipados de depósitos a plazo fijo a un plazo de 360 días o más se encuentran exentos, siempre que estos estén en posesión del tenedor de manera continua.
- Los dividendos pagados de las utilidades en favor de los accionistas (excepto empresas residentes en el Ecuador) sin importar su residencia fiscal se encuentran gravados con tasa efectiva del 10% (El 25% del 40% del dividendo declarado) y el cual se puede incrementar hasta el 14% cuando no se ha informado la residencia fiscal de los accionistas y en el caso de que los accionistas estén domiciliados en países en los cuales existen convenios de doble tributación la retención se aplicara utilizando esta normativa.
- Las provisiones realizadas para el pago de la Jubilación Patronal serán deducibles a partir del año 2021, siempre y cuando estas sean transferidas a una empresa especializada y autorizada para administrar estos fondos.

### **NOTA 27 – PARTES RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas intercompañías</u>		
Actitud Innovadora Intercompanies	303,867	36,208
Infraestructura Intercompanies	-	977
Interoperabilidad Intercompanies	46,347	135,463
Omnicanalidad Intercompanies	67,209	19,026
Soluciones Intercompanies	-	636
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras</u>		
Kruger Rivadeneira Peter Iván	-	4
Kruger Terán Ernesto Iván	-	4,965
Krugercorporation - (PERÚ)	-	238,876
Krugerlabs	3,343	61,418
	<u>                    </u>	<u>                    </u>

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

	2019	2018
<i>Relacionadas comentadas:</i>		
Krugercorporation España	28,629	80,445
Krugercorporation USA LLC	59,177	59,875
Medkaan S.A.	46,200	46,200
Krugerlabs S.A.	16,500	16,800
Xchangepagos S.A.	79,379	-
Kruger Corporation Perú S.A.C	391,193	-
Costo Amortizado	(92,502)	(16,638)
	<u>528,576</u>	<u>195,682</u>

	2019	2018
<i>Relacionadas no comentadas:</i>		
Kruger Corporation Perú S.A.C	175	102,964
Innovanube S.A.	444	-
Krugersecuritysolutions C.A.	3,371	-
Krugercorporation S.A. (Sucursal Perú)	242,072	442,072
Krugerlabs	16,184	13,129
Kruger Ingenierias	35,313	198,161
Medkaan S.A.	17,112	10,934
Kruger España	5,839	5,499
Kruger Costa Rica	20,000	20,000
Kruger Latam	3,780	3,780
Krugeroil Additives & Environment Remediation S.A.	15	394
Otras	271,045	201,585
Deterioro cuentas por cobrar relacionadas	(171,399)	(201,292)
	<u>443,951</u>	<u>803,226</u>

	2019	2018
<i>Acciones:</i>		
Medkaan S.A.	(1) 799	800
Krugeroil Additives & Environment Remediation S.A.	(1) 9,950	9,950
Innovanube S.A.	(1) -	63,000
Primmelabs Tecnologia S.A.	(1) 80	80
	<u>10,829</u>	<u>73,830</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía interviene en el control operacional y financiero de estas compañías.

Compañía	Capital	Porcentaje de participación	Porcentaje de participación	
			2019	2018
Innovanube S.A.	140,000	95.00%	133,000	800
Krugeroil Additives & Environment Remediation S.A.	10,000	99.50%	9,950	9,950
Medkaan S.A.	800	99.88%	799	63,000
Krugersecuritysolutions C.A.	800	99.88%	799	799
Xchangepagos S.A.	800	80.00%	640	640
Primmelabs Tecnologia S.A.	800	10.00%	80	80

Un resumen de los estados financieros en donde la compañía mantiene sus acciones es como sigue:

	Año 2019				
	Melkor S.A.	Kruger Activos & Environment	Innovahub S.A.	Krugersecurity Solutions CA	Acharigopayr S.A.
<b>Activo</b>					
Activos corrientes	76.425	3.136	13.273	8.188	800
Activos no corrientes	-	-	9.669	-	-
<b>Total activos</b>	<b>76.425</b>	<b>3.136</b>	<b>22.942</b>	<b>8.188</b>	<b>800</b>
<b>Pasivo</b>					
Pasivos corrientes	63.172	410	12.831	12.438	-
<b>Total pasivos</b>	<b>63.172</b>	<b>410</b>	<b>12.831</b>	<b>12.438</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>					
Capital social					
Acciones en venta	1	50	7.000	1	563
Kruger corporativo S.A.	799	9.650	133.000	759	640
Reserva legal	400	-	-	-	-
<b>Utilidades acumuladas</b>	<b>12.053</b>	<b>17.274</b>	<b>(129.889)</b>	<b>15.050</b>	<b>-</b>
Total patrimonio de los accionistas, neto	13.253	2.729	10.111	14.250	800
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>76.425</b>	<b>3.136</b>	<b>22.942</b>	<b>8.188</b>	<b>800.00</b>
<b>Gastos de operación</b>					
Administración y ventas	-	15	12.017	253	-
<b>Total gastos de operación</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>12.017</b>	<b>253</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos (egresos)</b>					
Otros ingresos (egresos)	-	-	10	-	-
<b>Total otros ingresos (egresos), neto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad operativa del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>12.027</b>	<b>253</b>	<b>-</b>

La remuneración pagada al personal clave de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	2019	2018
Beneficios al empleado a corto plazo	252,458	1,198,235
Beneficios post empleo	1,312,319	134,078
Compensación total pagada al personal clave de la Compañía	<b>1,564,777</b>	<b>1,332,313</b>

## NOTA 28 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### Compromisos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los principales contratos vigentes, suscritos por la Compañía son los siguientes:

#### **Zurich Seguros Ecuador S.A.**

EL contrato fue firmado el 14 de junio de 2019, con el objeto de brindar servicios técnicos de outsourcing para el desarrollo, soporte y mantenimiento de las aplicaciones de software.

#### **Operador Nacional de Electricidad - CENACE**

EL contrato fue firmado el 18 de septiembre de 2019, con el objeto de brindar asistencia técnica y soporte del sistema para integración de la información técnica y comercial.

#### **Automotores y Anexos S.A. - A.Y.A.S.A.**

EL contrato fue firmado el 20 de septiembre de 2019, con el objeto de brindar servicios de consultoría e implementación a la automatización del proceso de venta de vehículos en aspectos tecnológicos, logísticos y metodológicos.

#### **Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social BIES**

EL contrato fue firmado el 12 de septiembre de 2019, con el objeto de proveer la suscripción a licencias IBM y soporte local de bus de servicios.

#### **Banco Guayaquil C.A.**

El contrato fue firmado el 22 de septiembre de 2019, con el objeto de brindar servicios de automatización robótica en los procesos del Banco.

#### **Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador, EP. Petroecuador**

El contrato fue firmado el 26 de abril de 2018, para la Renovación de licencias de productos de software IBM. Además de brindar soporte técnico especializado para mantenimiento y desarrollo de nuevos módulos de sistemas corporativos de EP PETROECUADOR

#### **Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.**

EL contrato fue firmado el 07 de mayo de 2018, con el objeto de brindar los siguientes servicios: Proyecto gestión del cambio transformación digital, licencias integración "BUS" para el procesador IBM y definición de arquitectura de software.

#### **Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca C.A.**

El contrato es firmado el 29 de julio de 2014, con el objeto de prestar servicios correspondientes para la emisión, recepción y almacenamiento de comprobantes electrónicos correspondientes a las transacciones que respaldan sus operaciones comerciales. Dichos servicios se prestarán de conformidad con los requerimientos legales para la emisión de comprobantes electrónicos vigentes requeridos por el Servicio de Rentas Internas. Para lo cual se compromete a implementar una plataforma de firmado electrónico, que le permita a Pronaca CA., incorporar tecnología de firma electrónica en sus procesos operativos y de negocio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

#### **NOTA 29 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2014, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que terminó el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

##### **1) Informe Integral de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$6.000.000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

## 2) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3.000.000 hasta US\$5.999.999 tienen la obligación de presentar un anexo detallado de las transacciones sujetas al proceso de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

Así también los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

### NOTA 30 – CONCILIACIÓN FLUJOS DE EFECTIVO

Un resumen de la conciliación del resultado integral, con el efectivo proveniente (utilizado) de los flujos de las siguientes actividades de operación de los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>625,434</b>	<b>1,019,834</b>
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	161,161	(141,690)
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	103,144	25,890
Ítem de propiedad, planta y equipos	45,003	401,106
Inversiones en relacionadas	337,516	-
Inversiones patrimoniales	63,001	-
Otras eliminaciones	2,772	2,772
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar - comerciales	(165,224)	850,839
Impuestos por recuperar	(8,777)	(58,612)
Anticipo proveedores	551,877	(787,388)
Cuentas por cobrar - otras	6,432	(276,671)
Otros activos	-	-
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar - proveedores	(714,888)	15,189
Pasivos laborales	(659,218)	258,333
Impuestos por pagar	107,330	40,892
Provisión jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	282,322	213,637
Cuentas por pagar - otras	(2,151)	(173,220)
<b>Efectivo neto previsto en las actividades de operación</b>	<b>825,734</b>	<b>1,390,905</b>

### NOTA 31 – NORMAS EMITIDAS AUN NO VIGENTES

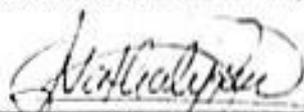
Las normas e interpretaciones emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – "IASB" en inglés), que hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía aún no son efectivas, se detallan a continuación.

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero del 2021
Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIFs, este cambio afecta a varias NIIFs y NICs	1 de enero del 2020
NIIF 3 Definición de negocio	1 de enero del 2020
Definición de materialidad e importancia – Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8, adicionalmente afecta a varias NIIFs y NICs	1 de enero del 2020

### NOTA 32 – EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 31 de enero de 2020, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

  
\_\_\_\_\_  
Peter Iván Krüger Rivadeneira  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Natall Ruiz  
Contadora General

100

100