ANELFA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Cdla. Kennedy Norte, Av. Dr. Luis Orrantia y Av. José Assaf Bucaram, Mz 109, Solar 25 - Edificio Élite Piso 2, Of. 210
Teléfonos: 2683615 - 2683616
Guayaquil - Ecuador

ALPHA CONSULTING

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Anelfa C.A.

Guayaquil, 10 de febrero del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Anelfa C.A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Anelfa C.A. al 31 de diciembre del 2019y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Anelfa C.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Anelfa C.A.
Guayaquil, 10 de febrero del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Anelfa C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Cdla. Kennedy Norte, Av. Dr. Luis Orrantia y Av. José Assaf Bucaram, Mz 109, Solar 25 - Edificio Élite Piso 2, Of. 210
Teléfonos: 2683615 - 2683616
Guayaquil - Ecuador

Anelfa C.A.
Guayaquil, 10 de febrero del 2020

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.

Cdla. Kennedy Norte, Av. Dr. Luis Orrantia y Av. José Assaf Bucaram, Mz 109, Solar 25 - Edificio Élite Piso 2, Of. 210
Teléfonos: 2683615 - 2683616
Guayaquil - Ecuador

Anelfa C.A.
Guayaquil, 10 de febrero del 2020

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SCVS-RNAE-1115

Cinthia Uzcátegui A.
Socia

ALPHA
CONSULTING

Cdla. Kennedy Norte, Av. Dr. Luis Orrantia y Av. José Assaf Bucaram, Mz 109, Solar 25 - Edificio Élite Piso 2, Of. 210
Teléfonos: 2683615 - 2683616
Guayaquil - Ecuador

ANELFA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	90,356	49,993
Cuentas por cobrar a clientes		56	56
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	1,549,194	2,058,023
Otras cuentas por cobrar		57,813	54,717
Impuestos por recuperar	10	298,018	299,066
Total activos corrientes		1,995,437	2,461,855
Activos no corrientes			
Inversiones en asociadas	7	3,779,666	2,629,796
Maquinarias, muebles y equipos	8	7,655	10,447
Propiedades de inversión	9	10,228	199,401
Total activos no corrientes		3,797,549	2,839,644
Total activos		5,792,986	5,301,499

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz
Presidente

CPA. Pamela Torres C.
Contadora

ANELFA C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		-	203
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		-	477,843
Dividendos por pagar	11	160,079	160,079
Otras cuentas por Pagar		-	37,529
Impuestos por pagar	10	49	49
Total pasivos corrientes		160,128	675,703
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a accionistas y relacionadas	11	2,596,298	1,599,886
Otras cuentas por pagar		125,788	125,788
Total pasivos no corrientes		2,722,086	1,725,674
Total pasivos		2,882,214	2,401,377
Patrimonio			
Capital social	12	500,800	500,800
Reservas		1,146	1,146
Resultados acumulados		2,408,826	2,398,176
Total patrimonio		2,910,772	2,900,122
Total pasivos y patrimonio		5,792,986	5,301,499

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz
Presidente

CPA. Pamela Torres C.
Contadora

ANELFA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por arriendos	11	4,884	8,007
Gastos administrativos y de ventas	13	(28,927)	(38,244)
Dividendos ganados		37,610	36,816
Otros ingresos, netos		92	6,644
		8,775	5,216
Utilidad antes de impuesto a la renta		13,659	13,223
Impuesto a la renta	10	(3,009)	(2,913)
Utilidad neta y resultado integral del año		10,650	10,310

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz
Presidente

CPA. Pamela Torres C.
Contadora

ANELFA C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

			Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación	Por aplicación inicial NIIF	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	500,800	1,146	486,411	435,974	1,465,481	2,889,812
Resultado del periodo	-	-	-	-	10,310	10,310
Saldos al 31 de diciembre del 2018	500,800	1,146	486,411	435,974	1,475,791	2,900,122
Resultado del periodo	-	-	-	-	10,650	10,650
Saldos al 31 de diciembre del 2019	500,800	1,146	486,411	435,974	1,486,441	2,910,772

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz
Presidente

CPA. Pamela Torres C.
Contadora

ANELFA C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		13,659	13,223
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	8	2,792	2,818
Depreciación de propiedades de inversión	9	12,727	3,140
Otras partidas que no representan movimiento de efectivo		(67,954)	-
		(38,776)	19,181
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		503,772	257,588
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		480,837	(285,155)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		945,833	(8,386)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de inversiones en asociadas		(1,149,870)	-
Ventas de propiedades de inversión	9	244,400	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		(905,470)	-
(Disminución neta) incremento neto del efectivo		40,363	(8,386)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		49,993	58,379
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	6	90,356	49,993

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sra. Elizabeth Lázaro Ruiz
Presidente

CPA. Pamela Torres C.
Contadora

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones:

Anelfa C.A. (en adelante "la Compañía"), es una compañía anónima ecuatoriana constituida el 8 de noviembre del 1988, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 23 del mismo mes y año. Su principal actividad económica es la adquisición, enajenación, tenencia, corretaje, permuta, arrendamiento y administración de bienes inmuebles urbanos o rústicos.

Situación económica del país:

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

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

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de Anelfa C.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de enero del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Anelfa C.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes exige el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2019, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos líquidos, el efectivo disponible en instituciones financieras locales.

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

  Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

  La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

  - Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

  - Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados

integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos", las "Cuentas por cobrar a clientes" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Cuentas por cobrar a clientes

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por arrendamiento de bienes inmuebles, directamente a terceros, las mismas que han sido realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses) y se recuperan hasta en 30 días.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponden a los montos adeudados, principalmente por arrendamiento de bienes inmuebles, que se registran a su valor nominal, no generan intereses ya que son exigibles hasta un plazo máximo de 1 año.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a clientes la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las perdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar proveedores", y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días de acuerdo al proveedor y a las negociaciones de compras especiales que se realicen.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Corresponden principalmente a saldos comerciales pues son obligaciones de pago por compra de servicios y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta en 360 días.

2.6 Maquinarias, muebles y equipos

Las Maquinarias, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las Maquinarias, muebles y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de las Maquinarias, muebles y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las maquinarias, muebles y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Maquinaria de equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de las maquinarias, muebles y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de una maquinarias, muebles y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de conseguir rentas, plusvalías o ambas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión son registradas inicialmente al costo incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable, el cual es determinado por un perito independiente debidamente calificado, bajo los lineamientos del valor razonable en función de las técnicas de valoración utilizadas para su determinación.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan. La vida útil estimada para edificios en propiedades de inversión es de 20 años,

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (maquinarias, muebles y equipos), debido a que, la Administración considera que este componente no es significativo en las operaciones de la Compañía.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1. Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%.

2.9.2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Provisiones

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

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

2.11 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12 Superávit por revaluación

Corresponde al afecto de la revaluación de los terrenos, edificios o instalaciones, que son medidos a sus valores revaluados. De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, este saldo no puede ser utilizado para aumento de capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.13 Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Las principales fuentes de ingresos de la Compañía son las siguientes:

Venta de servicios y arriendos: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios y arriendos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes al servicio entregado y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Ingresos por dividendos: El ingreso por los dividendos de las inversiones en asociadas es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de cambio y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Administración de la Compañía a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

a) Riesgos de mercado:

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i) Riesgo cambiario:

La Compañía, en lo posible, no efectúa transacciones denominadas en monedas diferentes al dólar estadounidense, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo asociado a las tasas de interés está relacionado a los préstamos bancarios, el cual es mitigado por la Administración debido a que dichos convenios son realizados con instituciones bancarias locales, de sólida reputación en el mercado, con calificación AAA-

iii) Riesgo de precios

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que son productos adquiridos a proveedores locales, sobre los cuales la Administración monitorea y evalúa de forma periódica el costo de adquisición más conveniente y optimo, de cada proveedor, con la finalidad de no incrementar sus costos de forma representativa, brindando un servicio con un precio que se alinee al mercado y cumpla con las disposiciones de organismos reguladores.

b) Riesgo de crédito:

i) Cuentas por cobrar comerciales:

En la actualidad, el plazo de crédito otorgado es de aproximadamente entre 30 días, sin devengar intereses.

La Administración asume niveles de riesgo crediticio aceptables y considera que el riesgo de crédito se encuentra mitigado a través del establecimiento de políticas que propicien una adecuada selección y administración de los portafolios y productos que mantiene con los clientes. Las políticas incluyen un análisis periódico de los saldos con sus clientes relacionados y no relacionados, en base a factores como antigüedad, nivel de cobranza y grado de riesgo; dicho análisis es ejecutado en conjunto con la alta Gerencia con la finalidad de evaluar la solvencia de sus clientes y la recuperación de su cartera.

ii) Efectivo y bancos:

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía busca reducir la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría, y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	Calificación (1)	
Entidad Financiera	**2019**	**2018**
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

c) Riesgo de liquidez:

EL riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la empresa para financiar los compromisos adquiridos con proveedores y accionistas. Para la correcta administración de su liquidez, la Compañía considera indicadores internos y regulatorios.

La Compañía ha podido lograr acuerdos con sus proveedores de equipos, insumos y servicios, que consisten en que se cancelarán los valores adeudados por adquisiciones o contrataciones, en función al grado de recuperación de que presente con su relacionada y principal cliente.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

2019	Menos de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	160,079

2018	Menos de 1 año
Cuentas por pagar proveedores	203
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	637,922

4.2 Administración del riesgo de capital

El objetivo de la Administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como es la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

La Compañía posee efectivo y equivalente de efectivo para cubrir todos sus pasivos financieros; mantiene obligaciones financieras y sus principales pasivos son con compañías relacionadas y proveedores de mercadería.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente		No corriente	
	2019	2018	2019	2018
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	90,356	49,993	-	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	56	56	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,549,194	2,058,023	-	-
	1,549,250	2,058,079	-	-
Total activos financieros	1,639,606	2,108,072	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	-	203	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	160,079	637,922	2,596,298	1,599,886
Total pasivos financieros	160,079	638,125	2,596,298	1,599,886

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Bancos locales	90,356	49,993

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Composición:

	2019	% Participación	2018	% Participación
Esculapio S.A.				
Inversiones en acciones	2,384,008		2,384,008	
Aportes para futuro aumento de capital	245,788		245,788	
	2,629,796	68.40%	2,629,796	68.40%
Plan Vital S.A.				
Inversiones en acciones	999,870	99.99%	-	
Aportes para futuro aumento de capital	150,000		-	
	1,149,870		-	

8. MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS

Composición:

	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero del 2018				
Costo	719	27,199	317	28,235
Depreciación acumulada	(418)	(14,261)	(291)	(14,970)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	301	12,938	26	13,265
Movimientos 2018				
Depreciación	(72)	(2,720)	(26)	(2,818)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	229	10,218	-	10,447
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo	719	27,199	317	28,235
Depreciación acumulada	(490)	(16,981)	(317)	(17,788)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	229	10,218	-	10,447
Movimientos 2019				
Depreciación	(72)	(2,720)	-	(2,792)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	157	7,498	-	7,655
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo	719	27,199	317	28,235
Depreciación acumulada	(562)	(19,701)	(317)	(20,580)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	157	7,498	-	7,655

9. ROPIEDADES DE INVERSIÓN

Composición:

	Terrenos	Edificios, remodelaciones e instalaciones	Total
Al 1 de enero del 2018			
Costo	30,000	1,178,911	1,208,911
Depreciación acumulada	-	(518,215)	(518,215)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	30,000	660,696	690,696
Movimientos 2018			
Ventas / Bajas	(30,000)	(624,110)	(654,110)
Depreciación Ventas / Bajas	-	165,955	165,955
Depreciación	-	(3,140)	(3,140)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	199,401	199,401
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo	-	554,801	554,801
Depreciación acumulada	-	(355,400)	(355,400)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	199,401	199,401
Movimientos 2019			
Ajustes	-	67,954	67,954
Ventas	-	(244,400)	(244,400)
Depreciación	-	(12,727)	(12,727)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	-	10,228	10,228
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo	-	378,355	378,355
Depreciación acumulada	-	(368,127)	(368,127)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	-	10,228	10,228

10. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta está compuesto de:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	3,009	2,913

b) Impuestos por cobrar y pagar

Los impuestos por cobrar y pagar se componen de:

	2019	2018
Impuestos por recuperar		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	20,797	20,252
Crédito tributario del impuesto a la renta	277,221	278,814
	298,018	299,066
Impuestos por pagar		
Impuesto al valor agregado en ventas	49	49

c) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años del 2015 al 2018 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

d) Conciliación tributaria - contable

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y el impuesto a la renta	13,659	13,223
Menos - Participación de los trabajadores	-	-
Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta	13,659	13,223
Más		
Gastos no deducibles	18	17
(Utilidad/Pérdida tributaria) Base imponible	13,677	13,240
	22%	22%
Impuesto a la renta causado a la tasa del 22%	3,009	2,913
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	1,073	-
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo detrminado	1,936	2,913
Credito Tributario de años anteriores	(278,814)	(281,344)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(343)	(383)
Crédito tributario a favor de la Compañía	(277,221)	(278,814)

e) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre de 2019, se publicó la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Los dividendos y utilidades distribuidos por sociedades nacionales, extranjeras residentes, a favor de sociedades extranjeras, o personas naturales no residentes en Ecuador, no estarán exentas del pago del Impuesto a la Renta.

- Se agregan nuevos sectores considerados prioritarios para el Estado Ecuatoriano: servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y Servicios culturales y artísticos. De esta manera, estos nuevos sectores gozarían de una exoneración en el pago del Impuesto a la renta durante 5 años.

- Se elimina el pago obligatorio de anticipo de Impuesto a la Renta. En efecto, en el año 2020, las sociedades obligadas ya no lo pagarían en las 5 cuotas determinadas en decreto ejecutivo No. 806. No obstante, el pago del impuesto a la renta podrá anticiparse, de forma voluntaria, en un equivalente al 50% del impuesto a la renta causa del ejercicio fiscal anterior.

- Se establece nueva limitante para la deducibilidad de intereses pagados por créditos externos en operaciones con partes relacionadas las personas naturales, que no superen en sus ingresos netos el valor de $100.000,00, podrán deducir hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que supere un valor equivalente a 1.3. veces la fracción básica desgravada del impuesto a la renta de personas naturales, sus gastos personales sin IVA e ICE.

- Se establece dos únicas tarifas para el Impuesto a la renta única para las actividades del sector bananero: hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas para la producción y venta local del banano; y 3% del valor de facturación de exportación, para la exportación de banano.

- Se establece nuevo impuesto a la renta único para los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa producción y comercialización local o que se exporten.

- Gravarán IVA con tarifa 0% bienes tales como los tractores de llantas de hasta 300 hp; tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, y marcapasos; papel periódico, periódicos y revistas; embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

- Gravarán IVA con tarifa 12% los servicios digitales. Los costos y gastos para el impuesto a la renta por la importación de servicios digitales se sustentarán a través de una liquidación de compra de bienes y prestación de servicios.

- El Servicio de Rentas Internas se encargará de designar a los contribuyentes que actuarán como agentes de retención.

- El IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de bienes, podrá ser usado como crédito tributario hasta en 5 años contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración.

- Se exonera del Impuesto a consumos especiales (ICE) bebidas alcohólicas que contengan no menos del 70% de ingredientes nacionales, Vehículos motorizados eléctricos, productos lácteos y sus derivados, Furgonetas y camiones de hasta 3.5 toneladas, entre otros.

- Grabaran ICE los servicios de telefonía móvil y planes prestados a personas naturales y fundas plásticas.

- Se establece un nuevo régimen aplicable para el pago de Impuesto a la Renta, IVA e ICE, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan la condición de microempresas.

- Se establece una contribución única, de manera temporal, para las sociedades que realicen actividades económicas, inclusive aquellas que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US$1'000.000,00, en el ejercicio fiscal 2018.

- Por única vez, los contribuyentes de impuestos administrados por el SRI, podrán solicitar un plan excepcional de pagos de hasta 12 meses, en cuotas mensuales iguales, de periodos vencidos.

- Reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal de 2019, para los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera o agroindustrial, afectadas por los incidentes derivados de la declaratoria de Estado de Excepción.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2019 y 2018 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

Principales transacciones del período:

	2019	2018
Ventas (1)		
Esculapio S.A.	4,284	4,284
Gastos		
Tayana S.A.	165	165

(1) Comprende los ingresos por arriendos de bienes inmuebles que representa el 97% de los ingresos de la Compañía.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Esculapio S.A. (2)	-	448,820
Mafergon S.A.	1,489,194	1,489,203
Tayana S.A. (2)	60,000	120,000
	1,549,194	2,058,023
Dividendos por pagar:		
Fideicomiso Adminvar 002	160,079	160,079
Cuentas por pagar:		
Acionistas	1,898,965	1,599,886
Tayana S.A. (3)	697,333	477,843
	2,596,298	2,077,729

(2) Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden principalmente a facturas por arriendo de inmuebles, no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

(3) Comprende un préstamo sin fecha de vencimiento que no genera intereses.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 500,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los accionistas de Anelfa C.A. son:

Nombre	Nacionalidad	Valor	Acciones %
Maferholding EC S.A.	Ecuador	500,799	99.99%
Tayana S.A.	Ecuador	1	0.01%
		500,800	100%

13. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2019	2018
Depreciación	15,519	5,958
Impuestos y contribuciones	5,090	18,268
Honorarios y asesorias	6,006	2,195
Reparación y mantenimiento	-	4,474
Servicios básicos	-	3,776
Otros	2,312	3,573
	28,927	38,244

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, en caso de que no sean revelados.