

JPX ADVISORS

SERVICIOS PROFESIONALES

OLSARE ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del auditor independiente	3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral - Con gastos analizados por naturaleza	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo - Método directo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas entidades
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado
US\$	U.S. dólares

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
Olsare Ecuador S.A.:

Opinión Calificada

He auditado los estados financieros que se adjuntan de Olsare Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por la revelación incompleta de la información mencionada en la sección Fundamentos de la Opinión Calificada, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Olsare Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la base de contabilidad descrita en la Nota 2.

Fundamentos de la Opinión Calificada

Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, existen hechos que indican la existencia de incertidumbres materiales que aportan dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, y los estados financieros (y sus notas explicativas) no revelan los supuestos que permitan suponer que la Compañía está en capacidad de realizar sus activos y cumplir con sus obligaciones en el curso normal del negocio.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Soy independiente de Olsare Ecuador S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión calificada.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con el conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Proporcioné a los responsables de la Administración una declaración de que he cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informé acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.



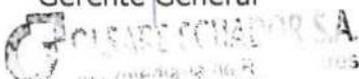
Ximena Alexandra Alzamora Yumiseba
Auditor Independiente
Registro No. 1124

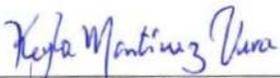
Guayaquil, 13 de marzo del 2020

OLSARE ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	332	99,386
Cuentas por cobrar	5	1,456	37,565
Otros activos financieros	6		11,850
Activos por impuestos corrientes	10	7	177,046
Otros activos		<u>383</u>	<u>1,436</u>
Total activos corrientes		<u>2,178</u>	<u>327,283</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	9,332	12,733
Impuestos diferidos	10		<u>10,921</u>
Total activos no corrientes		<u>9,332</u>	<u>23,654</u>
TOTAL		<u>11,510</u>	<u>350,937</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	130,365	50,787
Cuentas por pagar	9	19,034	120,459
Pasivos por impuestos corrientes	10	37,870	57,952
Obligaciones acumuladas	11	<u>2,864</u>	<u>4,482</u>
Total pasivos corrientes		<u>190,133</u>	<u>233,680</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Impuestos corrientes	10		<u>37,618</u>
Total pasivos no corrientes			<u>37,618</u>
Total pasivos		<u>190,133</u>	<u>271,298</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	419,693	419,693
Reserva legal		17,404	17,404
Resultados acumulados		<u>(615,720)</u>	<u>(357,458)</u>
Total patrimonio		<u>(178,623)</u>	<u>79,639</u>
TOTAL		<u>11,510</u>	<u>350,937</u>

Ver notas a los estados financieros

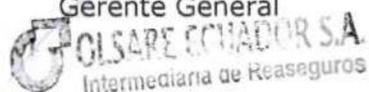

 Gidgsy Macías Constante
 Gerente General



 Keyla Martínez Vera
 Contador General

OLSARE ECUADOR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
INGRESOS			
Comisiones		20,228	136,357
Otros ingresos		3,548	28
Total de ingresos		<u>23,776</u>	<u>136,385</u>
(-) COSTOS Y GASTOS			
Servicios prestados	14	10,543	46,262
Arriendos	15	18,778	41,664
Sueldos y beneficios a empleados	16	40,834	37,952
Impuestos y contribuciones		3,175	12,209
Mantenimientos y reparaciones		2,971	8,080
Gastos de gestión		1,583	4,190
Gastos de viaje		1,002	3,861
Promoción y publicidad			3,632
Seguros		1,888	3,544
Depreciación		3,401	3,437
Servicios básicos		2,892	2,999
Servicios bancarios		1,003	2,681
Suministros de oficina y limpieza		442	1,161
Otros		<u>182,605</u>	<u>3,393</u>
Total costos y gastos		<u>271,117</u>	<u>175,065</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(247,341)</u>	<u>(38,680)</u>
Menos gasto (ingreso) impuesto a la renta diferido	10	<u>10,921</u>	<u>(7,076)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(258,262)</u>	<u>(31,604)</u>

Ver notas a los estados financieros

Gidgy Macías Constante
Gerente GeneralKeyla Martínez Vera
Contador General

OLSARE ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal ... (en U.S. dólares) ...	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	419,693		17,404	(206,031)	231,066
Pérdida del año				(31,604)	(31,604)
Impuesto a la renta de años Anteriores				(119,823)	(119,823)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	419,693		17,404	(357,458)	79,639
Pérdida del año				(258,262)	(258,262)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>419,693</u>		<u>17,404</u>	<u>(615,720)</u>	<u>(178,623)</u>

Ver notas a los estados financieros


Gidgys Macías Constante
Gerente General
 OLSARE ECUADOR S.A.
Intermediaria de Reaseguros


Keyla Martínez Vera
Contador General

OLSARE ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	Año terminado	
		31/12/19	31/12/18
(en U.S. dólares)			
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		20,227	136,357
Pagos a proveedores y otros		(112,365)	(42,467)
Pago a empleados		(41,910)	(33,741)
Impuesto a las ganancias		(56,434)	(25,778)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación		(190,482)	34,371
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Disminución (Incremento) de activos financieros		11,850	(11,850)
Adquisición de activos intangibles			(5,611)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		11,850	(17,461)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento en préstamos y flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento		79,578	50,787
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(99,054)	67,697
Saldos al comienzo del año		99,386	31,689
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	332	99,386

Ver notas a los estados financieros


Gidgy Macías Constante
Gerente General




Keyla Martínez Vera
Contador General

OLSARE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

OLSARE ECUADOR S.A. (la Compañía) es una compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil, Cdla. Kennedy Norte Mz.17, Sl. 3 y 4.

La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con actividades de intermediarios de reaseguros.

El 20 de septiembre de 1989, la Super Intendencia de Bancos y Seguros, otorgo a la Compañía la credencial de intermediario de reaseguros asignándole la credencial No. 10.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se encuentra autorizada para operar como intermediario de reaseguros nacionales, por la Super Intendencia de Compañías, Valores y Seguros, en los siguientes ramos:

Ramos Generales

- Riesgos especiales
- Asistencia médica
- Accidentes personales
- Incendio y líneas aliadas
- Lucro cesante a consecuencia de incendio y líneas aliadas
- Vehículos
- Marítimo
- Aviación
- Robo
- Dinero y valores
- Responsabilidad civil
- Fidelidad
- Bancos e instituciones financieras (BBB)
- Transporte
- Agropecuario

Ramos vida

- Vida individual
- Vida colectiva

Ramos riesgos técnicos

- Todo riesgo para Contratistas
- Montaje de maquinaria
- Rotura de maquinaria
- Pérdida de beneficio a consecuencia de rotura de maquinaria
- Equipo y maquinaria de Contratistas
- Obras civiles terminadas
- Equipo electrónico

Ramos de Fianzas

- Seriedad de oferta
- Cumplimiento de contrato
- Buen uso de anticipo
- Ejecución de obra y buena calidad de materiales
- Garantías aduaneras

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 3 empleados.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación – Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2019 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$187,955; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$615.720 que incluye una pérdida neta por el año terminado en esa fecha de US\$258.262, lo que origina que la Compañía se encuentre en causal de disolución, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías; y, presenta dificultades para la generación de flujos de positivos de operación para el año 2019. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros inciertos, los cuales no han sido aún evaluados por la administración de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras locales.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las Propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de Propiedades y equipos de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles de oficina	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de Propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponderables relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

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

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

2.7 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.7.1 La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

2.8 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1 Prestación de servicios - Se reconocerán cuando puedan ser medidos con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del servicio sobre el período en el que se informa. Para que una transacción pueda ser medida con fiabilidad, debe cumplir todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;

- Es probable que se reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y,
- Los costos ya hayan sido incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

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

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

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

2.11 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.12 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

2.12.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.12.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.12.3 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar empleados, y anticipo a proveedores), son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

2.12.4 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros.

2.12.5 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

2.13.2 Instrumentos de Patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

2.13.3 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

2.13.4 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.13.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.4.3.

3.2 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Efectivo	200	200
Bancos	<u>132</u>	<u>99.186</u>
Total	<u><u>332</u></u>	<u><u>99.386</u></u>

5. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Empleados		543
Anticipo a proveedores		
Partes relacionadas (Nota 17)	1,456	36,928
Terceros	<u> </u>	<u>94</u>
Total	<u><u>1,456</u></u>	<u><u>37,565</u></u>

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a certificado de depósito a plazo en institución financiera local por US\$11,850, con vencimiento en junio del 2019 y tasa de interés nominal del 4.00%. El título valor mencionado se emitió como respaldo de garantía emitida por institución financiera local a favor del SRI, en relación con juicio que se mantenía con este organismo de control sobre valores determinados de impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 por US\$21.076 y US\$98.747; sin embargo, debido a que la compañía se acogió a la amnistía tributaria, proceso

mediante el cual canceló los valores correspondientes al año 2012 y firmó un convenio de pago en por los valores determinados del año 2011, la Compañía solicitó a la institución financiera local la cancelación de la garantía bancaria y liquidación del certificado de depósito a plazo. A la fecha de aprobación de los estados financieros (nota 19) ya estaba liquidado el certificado de depósito y la compañía había recibido los valores correspondientes de la liquidación del documento.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	52,070	52,070
Depreciación acumulada	<u>(42,738)</u>	<u>(39,337)</u>
Total	<u>9,332</u>	<u>12,733</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles de oficina	6,740	8,520
Equipos de oficina	2,554	3,727
Equipos de computación	<u>38</u>	<u>486</u>
Total	<u>9,332</u>	<u>12,733</u>

Los movimientos de Propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Costo o valuación</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	13,138	10,778	6,480	16,063	46,459
Adquisiciones	<u>4,655</u>	<u>956</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,611</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	17,793	11,734	6,480	16,063	52,070
Adquisiciones	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>17,793</u>	<u>11,734</u>	<u>6,480</u>	<u>16,063</u>	<u>52,070</u>
	<u>Muebles de oficina</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(7,513)	(6,852)	(5,472)	(16,063)	(35,900)
Gasto por depreciación	<u>(1,760)</u>	<u>(1,155)</u>	<u>(522)</u>	<u>—</u>	<u>(3,437)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(9,273)	(8,007)	(5,994)	(16,063)	(39,337)
Gasto por depreciación	<u>(1,780)</u>	<u>(1,173)</u>	<u>(448)</u>	<u>—</u>	<u>(3,401)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(11,053)</u>	<u>(9,180)</u>	<u>(6,442)</u>	<u>(16,063)</u>	<u>(42,738)</u>

8. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a préstamos recibidos de accionista, los cuales no generan intereses, y no cuentan con una fecha de vencimiento determinada. (Nota 17)

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Primas de reaseguro		99,000
Proveedores		
Partes relacionadas, nota 17	13,160	13,190
Terceros	<u>5,874</u>	<u>8,269</u>
Total	<u>19,034</u>	<u>120,459</u>

El período de crédito promedio de compras es de 30 días desde la fecha de la factura.

10. IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario adquisiciones IVA		174,697
Retenciones en la fuente de IVA		2,349
Retenciones en la fuente de IR	<u>7</u>	<u> </u>
Total	<u>7</u>	<u>177,046</u>
<u>Activos por impuestos Diferidos:</u>		
Por pérdidas tributarias sujetas a Amortización en periodo siguientes	<u> </u>	<u>10,921</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	37,618	94,045
Retenciones en la fuente de IR por pagar	175	1,056
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>77</u>	<u>469</u>
Total	<u>37,870</u>	<u>95,570</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	37,870	57,952
No corriente	<u> </u>	<u>37,618</u>
Total	<u>37,870</u>	<u>95,570</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(247,341)	(38,680)
Gastos no deducibles	<u>179,066</u>	<u>6,517</u>
Pérdida amortizable	<u>(68,275)</u>	<u>(32,163)</u>

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2012 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2019.

10.3 Movimiento de impuesto a la renta por pagar

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	94,045	
Provisión del año		
Provisión de años anteriores		119,823
Pagos efectuados	<u>(56,427)</u>	<u>(25,778)</u>
Saldos al fin del año	<u>37,618</u>	<u>94,045</u>

Pagos Efectuados - Corresponde pagos directos de impuesto a renta durante los periodos 2019 y 2018, respectivamente.

10.4 Aspectos Tributarios

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

10.5 Precios de Transferencia

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

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Seguridad social	1,171	3,667
Sueldos por pagar	961	
Beneficios sociales	<u>732</u>	<u>815</u>
Total	<u>2,864</u>	<u>4,482</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.1.1 Riesgo en las tasas de interés - No se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo, sin tasas de interés, únicamente de sus partes relacionadas.

12.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número reducido de clientes correspondientes a una única industria (reaseguradoras). La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. Al 31 de diciembre del 2019, toda la cartera ha sido cobrada.

12.1.3 Riesgo de liquidez - La junta de accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Accionistas ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

12.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

12.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos financieros:</i>		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y bancos (Nota 4)	332	99,386
Cuentas por cobrar (Nota 5)	1,456	37,565
Otros activos financieros (Nota 6)	<u> </u>	<u>11,850</u>
Total	<u>1,788</u>	<u>148,801</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
<u>Costo amortizado:</u>		
Préstamos (Nota 8)	130,365	50,787
Cuentas por pagar (Nota 9)	<u>19,034</u>	<u>120,459</u>
Total	<u>149,399</u>	<u>171,246</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste en 419.693 acciones de US\$1 valor nominal unitario (US\$419.693 al 31 de diciembre de 2019 y 1 de enero de 2019), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social; sin embargo, de acuerdo con lo que indica el Código Orgánico Monetario y Financiero, y de acuerdo con recomendaciones de la Superintendencia de Compañías, la provisión se realiza anualmente, sin considerar el límite del 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. SERVICIOS PRESTADOS

Un resumen de los servicios prestados a la Compañía es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Servicios administrativos	3,200	29,952
Servicios comerciales		3,491
Servicios legales	1,200	3,329
Otros	<u>6,143</u>	<u>9,490</u>
Total	<u>10,543</u>	<u>46,262</u>

15. ARRIENDOS

Acuerdos de arrendamiento operativo – Arrendamiento de oficina 202 del edificio Sky Building, inmueble ubicado en la ciudad de Guayaquil, Cdla. Bahía Norte, Mz. 57, Sl. 2. Durante el año 2019 se reconocieron en gasto US\$16.800 relacionados con este contrato (Nota 17). Adicionalmente, se pagaron alcuotas del edificio por US\$1.978, relacionadas con el inmueble arrendado.

La Compañía no tiene la opción de comprar sobre el inmueble arrendado a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

16. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de la composición del gasto de sueldos y beneficios sociales en los que incurrió la Compañía es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos, comisiones y horas extras	31,442	30,630
Beneficios sociales	2,492	1,473
Seguridad social	6,888	5,814
Bonificaciones		
Otros	<u>12</u>	<u>35</u>
Total	<u>40,834</u>	<u>37,952</u>

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u> (Nota 5)		
Guido Flavio Jalil Perna	1,456	18,928
Pontifex S.A.	<u> </u>	<u>18,000</u>
Total	<u>1,456</u>	<u>36,928</u>
<u>Préstamos:</u> (Nota 8)		
Guido Fausto Jalil Trejo	<u>130,365</u>	<u>50,787</u>

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por pagar:</u> (Nota 9)		
Guido Fausto Jalil Trejo	7,000	7,000
Cálculos Actuariales del Pacifico S.A. "ACTUPACSA"	6,160	6,160
Guido Flavio Jalil Perna	<u> </u>	<u> 30</u>
Total	<u>13,160</u>	<u>13,190</u>
<u>Servicios prestados:</u> (Nota 14)		
Pontifex S.A.		
Guido Fausto Jalil Trejo		12,552
Cálculos Actuariales del Pacifico S.A. "ACTUPACSA"	1,400	16,800
Ajmumalex S.A.	1,200	2,400
Jorge Luís Jalil Ripalda	<u> </u>	<u> 800</u>
Total	<u>2,600</u>	<u>32,552</u>
<u>Arriendos:</u> (Nota 15)		
Pontifex S.A.		21,600
Guido Flavio Jalil Perna	<u>16,800</u>	<u>16,800</u>
Total	<u>16,800</u>	<u>38,400</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 13 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 13 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.