



**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
**RNAE - 520**

**DRIVUM CAPITAL S.A.**

Estados financieros por el año  
terminado el 31 de diciembre de 2019  
e Informe de los Auditores Independientes



**DRIVUM CAPITAL S.A.**

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

---

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	3 – 6
Estado de Situación Financiera	7
Estados de Resultados	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujo de efectivo	10-11
Notas a los Estados Financieros	12-23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
US\$	Dólares Americanos
IASB	Junta de Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

---



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 29 de febrero de 2020

A los Accionistas de

**DRIVUM CAPITAL S.A.**

### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DRIVUM CAPITAL S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la posición del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan consistentemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DRIVUM CAPITAL 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 conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección Anexo A "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **DRIVUM CAPITAL S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código.

### **Independencia**

Somos independientes de **DRIVUM CAPITAL S.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.

### **Asuntos claves de auditoría:**

Durante el año 2019 la Compañía mantiene Inversiones y otras cuentas por cobrar por un valor de **\$ 1.202.662.71** y se encuentra totalizado dentro de los Activos Financieros del estado de situación financiera de la Compañía DRIVUM CAPITAL S. A al 31 de diciembre del 2019. **Véase Nota 9.**



**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

**RNAE - 520**

**Responsabilidades de la dirección y administración con respecto a los estados financieros.**

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **DRIVUM CAPITAL S.A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Otros asuntos**

- El informe de cumplimiento tributario de **DRIVUM CAPITAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

**CPA Marco A. Suriaga Sanchez**  
**SC-RNAE 520**



**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**

**RNAE - 520**

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR**

**INDEPENDIENTE**

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

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

- Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio, sin embargo, de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección 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 la elusión 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 eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



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

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.



**CPA Marco A. Suriaga Sanchez**  
**SC-RNAE 520**



**AUDITOR EXTERNO CALIFICADO**  
**RYAS - SAC**

**DRIVUM CAPITAL S. A**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes	5	\$ 107	540 959
Activos Financieros	6	1 214 043	15 932
Activos Por Impuestos Corrientes	7	12 105	1 560
Gastos Anticipados	8	8 920	-
Otros Activos Financieros Corrientes	9	1 202 683	1 314 465
<b>Total, Activo Corriente</b>		<b>2 437 639</b>	<b>1 872 925</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	10	32 724	-
<b>Total, Activo No Corriente</b>		<b>32 724</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>		<b>\$ 2 470 562</b>	<b>1 872 925</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	16 916	11 825
Obligaciones Con Instituciones Financieras	12	15 264	-
Pasivos Por Impuestos Corrientes	13	550	242
Obligaciones Laborales	13a	2 456	4 384
<b>Total, Pasivo Corriente</b>		<b>35 186</b>	<b>18 452</b>
<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	14	656 998	108 239
<b>Total, Pasivo No Corriente</b>		<b>656 998</b>	<b>108 239</b>
<b>TOTAL, PASIVOS</b>		<b>692 184</b>	<b>122 691</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		1 750 255	1 750 255
Resultados Acumulados		21	-21
Resultado Del Ejercicio		28 144	-
<b>TOTAL, PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>	15	<b>1 778 378</b>	<b>1 750 234</b>
<b>TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 2 470 562</b>	<b>1 872 925</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**NAHON JOSUE MANZUR AZAR**

**GERENTE GENERAL**

**JUAN CARLOS ALCIVAR ALVARADO**

**CONTADOR**



**DRIVUM CAPITAL S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018**  
**En Dólares Americanos**

	Notas	2019	2018
Reembolso de Gastos	18	1.300	-
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		194.571	32.033
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>195.571</b>	<b>32.033</b>
<b>Costo de Ventas</b>	17	<b>690</b>	<b>-</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	17		
Administrativos		401.086	20.747
Financieros		65.852	11.288
<b>TOTAL, GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>166.738</b>	<b>32.035</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>28.144</b>	<b>-2</b>
<b>OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos/Egresos		-	19
<b>TOTAL, OTROS INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>28.144</b>	<b>-21</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>28.144</b>	<b>-21</b>
(-) Participación Trabajadores		4.222	-
Ingresos Exentos		125.400	-
<b>RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES</b>		<b>-101.477</b>	<b>-21</b>
(-) Impuesto a la Renta del Ejercicio		-	-
Retenciones en la Fuente		609	-
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		<b>609</b>	<b>-21</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**NAHÓN JOSÉ MANZUR AZAR**  
**GERENTE GENERAL**

**JUAN CARLOS ALCEGAR ALVARADO**  
**CONTADOR**



AUDITOR EXTERNO CALIFICADO  
RMAA - 690

DIRIVUM CAPITAL S. A  
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Resultados Acumulados Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.750.255	-21	0	1.750.234
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	28.144	28.144
Resultado del periodo	-	-	28.144	28.144
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.750.255	-21	28.144	1.778.378

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

NAHON JOSUE MANZUR AZAR  
GERENTE GENERAL

JUAN CARLOS ALCIVAR ALVARADO  
CONTADOR



**DRIVUM CAPITAL S. A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**En Dólares Americanos**

	<b>2.019</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Cobros procedentes de ventas de bienes y prestación de servicios	1.000
Pagos a proveedores por suministro de bienes, servicios y empleados	-739.889
Pagos a y por cuenta de los empleados	22.634
Otra entradas y salidas de efectivos	<u>128.417</u>
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación</b>	<b>-633.106</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	-34.813
Otra entradas y salidas de efectivos	<u>-</u>
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión</b>	<b>-34.813</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Aporte en Efectivo por aumento de capital	-
Pago Deuda Largo Plazo	-15.264
Otra entradas y salidas de efectivos	<u>142.330</u>
<b>Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiamiento</b>	<b>127.066</b>
<b>Aumento/disminución del efectivo</b>	<b>-540.852</b>
Efectivo al inicio del periodo	<u>540.959</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>107</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**NAHAN JOSUE MANZUR AZAR**

**GERENTE GENERAL**

**JUAN CARLOS ALCIVAR ALVARADO**

**CONTADOR**



<b>CONCILIACIÓN GANANCIAS NETAS FLUJOS DE OPERACIONES</b>	<b>2.019</b>
Resultado del ejercicio Después de Partic. de Trabajadores e Impuesto a la Renta	78.144
Depreciaciones y amortizaciones	2.089
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Disminución en Otras Cuentas y Documentos Por Cobrar	-1.198.111
Disminución en Pagos Anticipados	-8.920
Aumento en Otros Activos	-10.536
Aumento en Documentos y Cuentas Por Pagar	5.091
Disminución en Pasivos Por Impuestos Corrientes	308
Disminución en Obligaciones Laborales	-1.929
Variación en otros pasivos	550.759
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-633.106</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**NAHON JOSUÉ MANZUR AZAR**

**GERENTE GENERAL**

**JUAN CARLOS ALCIVAR ALVARADO**

**CONTADOR**



## **DRIVUM CAPITAL S.A.**

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

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

**DRIVUM CAPITAL S.A.** con RUC 0993108065001, es una sociedad anónima, regulada por la Ley de Compañías, constituida en la ciudad de Guayaquil el 28 de mayo del 2018.

La actividad principal de la Compañía es actividades de inversión en valores mobiliarios (acciones, obligaciones, efectos, lotes de valores mobiliarios de las sociedades de inversión, etc.) de acuerdo con las normativas y legislaciones vigentes del Ecuador.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Guayaquil, en la Av. Circunvalación 723 y Guayacanes (Urdesa) a lado de Nutri Go.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

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

**2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

**2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

**2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.



Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

**2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar** – Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortización utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

**2.5.2 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.3 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas** – Las cuentas por pagar a parte relacionada con pasivos financieros no derivados por pagos fijos o determinables, que no cotizan en un activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.4 Otros Pasivos Financieros** – Representan préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a parte relacionada, son medido inicialmente su razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

**2.5.5 Préstamos** – Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a la tasa vigente en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactados.



**2.5.6 Baja de Activos y Pasivos Financieros** – La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

En este grupo contable se registra todo bien tangibles adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.** - el saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

**Medición posterior.** - las propiedades, planta y equipos se miden por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la Administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

**Método de depreciaciones y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículo	20



- 2.7 Impuestos – Provisión de Impuesto a las ganancias** - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

**El impuesto corriente** es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

- 2.8 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 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.

- 2.9 Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por actividades inmobiliarias son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

- 2.10 Reconocimiento de costos y gastos** – El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.



### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 afirmaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

**La Administración de la Compañía es la responsable de establecer,** desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuando este incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

#### **Riesgo de liquidez.**

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.



### **Riesgo de mercado.**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	<u><b>2019</b></u> <b>(en U.S. dólares)</b>	<u><b>2018</b></u>
Bancos Locales (a)	107	540.959
<b>TOTAL</b>	<b>107</b>	<b>540.959</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas bancarias se encuentran en instituciones financieras locales las cuales no generan intereses.

### **6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u><b>2019</b></u> <b>(en U.S. dólares)</b>	<u><b>2018</b></u>
Cuentas por Cobrar	231.060	2.816
Otras Cuentas por Cobrar	650.000	-
Activos Financ. Mantenedos hasta el Vencimiento	14.524	13.116
Activos Financ. FACTURA COMERCIAL	318.460	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.214.043</b>	<b>15.932</b>

### **7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u><b>2019</b></u> <b>(en U.S. dólares)</b>	<u><b>2018</b></u>
Iva sobre Compras	11.496	1.462
2% Servicios	609	107
<b>TOTAL</b>	<b>12.105</b>	<b>1.569</b>

### **8. GASTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta gastos anticipados es como sigue:

	<u><b>2019</b></u> <b>(en U.S. dólares)</b>	<u><b>2018</b></u>
Anticipo a Proveedores	8.920	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.920</b>	<b>-</b>



## 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta Otros activos financieros corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversión	1.202.663	1.314.465
<b>TOTAL</b>	<b>1.202.663</b>	<b>1.314.465</b>

## 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la propiedad, planta y equipo es como sigue:

DETALLES	SALDO AL 31/12/2018	ADICIONES	BAJAS O RETIROS	SALDO AL 31/12/2019
Vehículo, equipo de transporte	-	34.813	-	34.813
<b>Total Costo:</b>	<b>-</b>	<b>34.813</b>	<b>-</b>	<b>34.813</b>
Depreciación Acumulada	-	(2.089)	-	(2.089)
<b>PPE NETO</b>	<b>-</b>	<b>32.724</b>	<b>-</b>	<b>32.724</b>

Un resumen más detallado del movimiento de los activos fijos se presenta a continuación.

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores Locales	16.916	11.825
<b>TOTAL</b>	<b>16.916</b>	<b>11.825</b>

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Internacional	15.264	-
<b>TOTAL</b>	<b>15.264</b>	<b>-</b>



### 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones Por Renta	148	237
Por Iva	402	5
<b>TOTAL</b>	<b>550</b>	<b>242</b>

(a) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Resultado Antes De La Participación Trabajadores</b>	28.144	-
(-) 15% Participación Trabajadores	4.222	-
<b>Utilidad Antes De Impuesto A La Renta</b>	<b>28.144</b>	-
Más (Menos) Gastos No Deducibles (Ingresos Exentos), Neto	125.400	-
<b>Base Imponible</b>	<b>-101.477</b>	-
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	-	-
(-) Retención en la Fuente	609	-
<b>Saldo a Favor de la Compañía</b>	<b>609</b>	-

### 13a. OBLIGACIONES LABORALES

#### (a) Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por Pagar	1.000	3.400
Beneficios Sociales	1.348	552
Iess por Pagar	108	432
<b>TOTAL</b>	<b>2.456</b>	<b>4.384</b>



#### 14. PASIVOS NO CORRIENTES

##### Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Cuentas por pagar accionista	369.368	104.344
Otras Cuentas por Pagar	287.630	-
Intereses por Pagar Prestamos	-	1.895
<b>TOTAL</b>	<b>656.998</b>	<b>106.239</b>

#### 15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**15.1 CAPITAL SOCIAL.** - Está representando por un capital suscrito y pagado de US\$ 1.750.255, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El Capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

**15.2 GANANCIAS ACUMULADAS.** - Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

#### 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos por actividades ordinarias son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Reembolso de Gastos	1.000	-
Intereses Financieros	16	5.358
Intereses Financieros Emisión de Valores	175.845	13.116
Ganancias en inversiones	18.710	13.540
<b>TOTAL</b>	<b>194.571</b>	<b>32.013</b>

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el periodo en el cual se devengan.

**INTERESES:** Los intereses deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo.



## 17. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos Indirectos de Fabricación	690	-
<b>TOTAL</b>	<b>690</b>	<b>-</b>

**COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION:** Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

### GASTOS. -

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos Unificados Adm.	15.000	5.400
Iess 9.45% asumido por el empleador	1.418	510
Alimentación Adm.	6.234	-
Aportes Patronales al IESS Adm.	1.673	602
Secap - Iece Adm.	150	54
Fondos de Reserva Adm.	-	-
Décimo Tercer Sueldo Adm.	1.250	450
Décimo Cuarto Sueldo Adm.	591	161
Vacaciones Adm.	625	225
Honorarios Profesionales Adm.	2.780	500
Servicios Contratados Adm.	12.619	7.271
Mantenimiento de Equipos Adm.	2.049	-
Comisiones Adm.	8.312	1.035
Publicidad y Promoción Adm.	130	-
Combustible Adm.	1.946	-
Mantenimiento, Matricula Vehículo	2.496	-
Seguros Adm.	6.970	-
Gastos de Gerencia Adm.	9.125	-
Gastos de Viajes Adm.	4.415	-
Internet Adm.	670	57
Agua Adm.	104	-
Gastos Notariales Adm.	3.141	-
Tasas y Contribuciones Adm.	1.646	10
Depreciaciones Propiedad, Planta y Equipos Adm.	2.089	-
Gastos de Oficina Adm.	4.262	-
Accesorios de vehículo	400	-
Uniformes Adm.	132	-
Gastos Servicio Contables	2.910	4.410
Gastos Médicos	497	62
Gastos administración de sistema	32	-
Gastos Varios Adm.	4.523	-
Gastos de viatico	150	-
Mantenimiento e instalaciones adm.	2.747	-
Intereses	65.361	-
Otros Gastos Financieros	291	11.268
Otros Gastos	-	19
<b>TOTAL</b>	<b>166.738</b>	<b>32.034</b>



La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

## **18. ASPECTOS TRIBUTARIOS**

### **Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2017 al 2019.

## **19. 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 (junio 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---