

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
1. INFORMACIÓN GENERAL.....	10
1.1 Nombre de la entidad.....	10
1.2 RUC de la entidad.....	10
1.3 Domicilio de la entidad.....	10
1.4 Forma legal de la entidad.....	10
1.5 País de incorporación.....	10
1.6 Historia, desarrollo y objeto social.....	10
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.....	10
1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie.....	10
1.9 Socios y propietarios.....	11
1.10 Representante Legal.....	11
1.11 Personal clave.....	11
1.12 Período contable.....	11
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	12
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	12
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	12
4.1 Bases de presentación.....	12
4.2 Moneda funcional y de presentación.....	13
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	13
4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.....	13
4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	13
4.6 Gastos pagados por anticipado.....	14
4.7 Mobiliario y equipo.....	14
4.8 Impuestos.....	15
4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.....	16
4.10 Patrimonio.....	17
4.11 Ingresos de actividades ordinarias.....	17
4.12 Costos y gastos.....	17
4.13 Medio ambiente.....	18
4.14 Estado de Flujo de Efectivo.....	18
4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables.....	18
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	18
5.1 Provisión por cuentas incobrables.....	18
5.2 Vidas útiles y valores residuales.....	19

Índice | Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

5.3 Deterioro del valor de los activos.....	19
5.4 Impuestos diferidos.....	19
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	19
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	19
7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.....	20
8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	20
9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	20
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	20
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	21
12. IMPUESTO A LA RENTA.....	21
13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.....	23
14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.....	23
15. CAPITAL.....	23
16. UTILIDAD DEL EJERCICIO.....	23
17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	23
18. GASTOS ADMINISTRATIVOS.....	24
19. GASTOS FINANCIEROS.....	24
20. ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	24
21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	28
22. CONTINGENTES.....	29
23. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.....	29
24. SANCIONES.....	29
25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	30
26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	31

Abreviaturas:

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera

NIC: Norma Internacional de Contabilidad

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

IFRIC: Comité de Interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)

SIC: Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)

INEN: Instituto Ecuatoriano de Normalización.

EEUU: Estados Unidos de América.

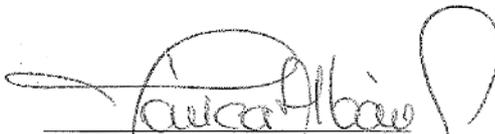
IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

GERENCIA ADMAG CIA LTDA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6 62.857,78	31.435,24
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 7 10.800,00	33.800,00
Activos por impuestos corrientes	Nota 8 8.727,53	1.340,14
Otros activos corrientes	Nota 9 38.000,00	-
Total activo corriente	120.385,31	66.575,38
Activo no corriente		
Propiedades, planta y equipo	Nota 10 46.181,86	-
TOTAL ACTIVO	166.567,17	66.575,38
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11 149,74	29,43
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	Nota 12 21.625,29	13.660,66
Pasivos por impuestos corrientes	4.374,61	3.652,02
Beneficios Sociales por pagar	Nota 13 19.469,18	-
Total pasivo corriente	45.618,82	17.342,11
Pasivo no corriente		
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14 29.504,31	-
Total Pasivo no corriente	29.504,31	-
TOTAL PASIVO	75.123,13	17.342,11
PATRIMONIO		
Capital	Nota 15 800,00	800,00
Utilidades acumuladas	3.826,25	
Utilidades del ejercicio	Nota 16 86.817,79	48.433,27
Total patrimonio	91.444,04	49.233,27
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	166.567,17	66.575,38


 MONICA ALBAN RICAURTE
 Gerente General


 FRANCISCO PACHECO
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	158.902,61	64.000,00
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN			
Margen bruto		158.902,61	64.000,00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Utilidad en operaciones	Nota 18	127.622,88	62.120,72
(-) GASTOS FINANCIEROS			
Utilidad antes de participacion e impuestos	Nota 19	127.580,09	62.093,93
Participacion Trabajadores		19.137,01	-
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 12	21.625,29	13.660,66
Efecto impuestos diferidos		-	-
		21.625,29	13.660,66
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		86.817,79	48.433,27
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		86.817,79	48.433,27


MÓNICA ALBAN RICAURTE
Gerente General


FRANCISCO PACHECO
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

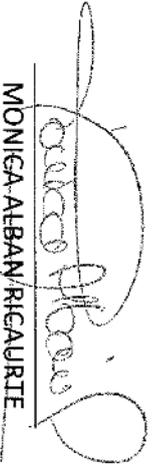
GERENCIA ADMAG CIA LTDA

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Aportes para		Resultados acumulados					
	Capital pagado	futura capitalización	Reservas	Ganancias acumuladas del ejercicio	Ganancias del ejercicio	Adopción Ira vez NIIF	Total ganancias del ejercicio	Total Patrimonio neto
Saldos Inicial a la fecha de Constitución	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	800,00	-	-	48.433,27	-	-	48.433,27	49.233,27
Saldos a Diciembre 31, de 2018	800,00	-	-	-	48.433,27	-	48.433,27	49.233,27
Dividendos	-	-	-	(44.607,02)	-	-	(44.607,02)	(44.607,02)
Resultado integral total del año	-	-	-	86.817,79	-	-	86.817,79	86.817,79
Saldos a Diciembre 31, de 2019	800,00	-	-	(44.607,02)	135.251,06	-	90.644,04	91.444,04


 MONICA ALBAN/RIGAURRE
 Gerente General


 FRANCISCO PACHECO
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

GERENCIA ADMAG CIA LTDA ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	174.515,22	37.400,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(57.985,37)	(5.934,76)
Intereses pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(30,00)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	116.529,85	31.435,24
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(47.107,31)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(47.107,31)	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(38.000,00)	-
Otros entradas (salidas) de efectivo	-	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiar	(38.000,00)	-
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de e	31.422,54	31.435,24
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	31.435,24	-
Al final del año	62.857,78	31.435,24


MONICA ALBAN RICAURTE
Gerente General


FRANCISCO PACHECO
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
UTILIDAD NETA	86.817,79	48.433,27
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajuste por gasto depreciación y amortización	925,45	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	21.625,29	3.652,02
Ajustes por gasto por participación trabajadores	19.137,01	-
Ajustes años anteriores	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	15.612,61	(33.800,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) en otros activos	-	(1.340,14)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	120,31	29,43
(Disminución) en otras cuentas por pagar	-	-
(Disminución) en beneficios empleados	19.469,18	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento en otros pasivos	(47.177,79)	14.460,66
Efectivo neto provisto por actividades de operación	116.529,85	31.435,24


MONICA ALBAN-RICAURTE
Gerente General


FRANCISCO PACHECO
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

1.2 RUC de la entidad.

1792896088001

1.3 Domicilio de la entidad.

Av. de los Shyris 33-134 y República del Salvador, Edif. El Libertador,
Provincia de Pichincha, Cantón Quito.

1.4 Forma legal de la entidad.

Responsabilidad Limitada.

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

GERENCIA ADMAG CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 24 de Julio de 2018. El objetivo de la Compañía es representar, gerencia y/supervisar compañías de todo tipo.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito: US\$ 800,00.

1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones: 800.
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: USD 1.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

1.9 Socios y propietarios:

Las participaciones de GERENCIA ADMAG CIA LTDA, están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas y propietarios:		
Socios	No. Participacione:	Participación
Ernesto Albán	784	98,00%
Maria Calero	16	2,00%
	800	100,00%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.10 Representante Legal.

De conformidad con el capítulo séptimo de la escritura de constitución de la compañía se designó a Mónica Patricia Albán Ricaurte como Gerente General de la compañía, cuyo nombramiento fue otorgado el 1 de agosto de 2018 y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de agosto de 2018.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
ALBAN RICAURTE MONICA PATRICIA	GERENTE GENERAL
GRANJA CALERO MARIA GABRIELA	PRESIDENTE
MARTINEZ PAOLA	CONTADORA GENERAL

1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La empresa ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de GERENCIA ADMAG CIA LTDA están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

4.6 Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.7 Mobiliario y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o 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 mobiliario y equipo se mide al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: el mobiliario y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía. Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida	
	útil	Valor residual
Edificios	20 años	-
Muebles y enseres	10 años	-
Maquinaria y equipo	10 años	-
Equipo de computación y software	3 años	-
Vehículos	5 años	-

4.8 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

los resultados del período en el que se genera.

- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan, así como las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos que se denominan ganancias y pérdidas actuariales.

4.10 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios determinarán su destino definitivo mediante resolución de Junta General de Socios.

4.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios: en este grupo contable se registran los servicios prestados. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.12 Costos y gastos.

Costo de ventas: en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.13 Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieran afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.14 Estado de Flujo de Efectivo:

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

5.2 Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5.3 Deterioro del valor de los activos.

La Compañía evaluará, en cada fecha de presentación, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

5.4 Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Banco Bolivariano 5005085418	(1)	62.857,78	31.435,24
		62.857,78	31.435,24

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Clientes CW&A AGOGADOS	10.000,00	33.000,00
Otras cuentas por cobrar Accionistas	800,00	800,00
(-) Provisión para cuentas incobrables (1)	-	-
	10.800,00	33.800,00

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	-	60,14
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) (1)	8.727,53	1.280,00
	8.727,53	1.340,14

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Lo compone las inversiones hechas por la empresa de \$ 38.000,00 hecha por la empresa en el Banco en el año 2019, en el año 2018 no ha existido

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo neto fueron como sigue:

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Diciembre 31,	2019	2018
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Edificios	-	-
Maquinaria y equipo	-	-
Vehiculos	43.802,39	-
Equipo de computación y software	2.379,47	-
	46.181,86	-

Los movimientos de propiedades, planta y equipo costo, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Edificios	-	-
Maquinaria y equipo	-	-
Vehiculos	44.633,93	-
Equipo de computación y software	2.473,39	-
	47.107,32	-

Los movimientos de la depreciación de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:		
Edificios	-	-
Maquinaria y equipo	-	-
Vehiculos	831,54	-
Equipo de computación y software	93,92	-
	925,46	-

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Proveedores locales varios	149,74	29,43
	149,74	29,43

12. IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de los saldos de los activos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario IR	8.742,39	1.340,14
	8.742,39	1.340,14

Un resumen de los saldos de los pasivos por impuestos corrientes, fue como sigue:

	2019	2018
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones por pagar IR	85,59	-
IVA por pagar	4.289,02	3.652,02
	4.374,61	2.032,57

Conciliación Tributaria: La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	2019	2018
Resultado antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	127.580,09	62.093,93
(-) 15% Participación a trabajadores	(19.137,01)	-
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	108.443,08	62.093,93
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	1.163,71	-
(-) Deducciones adicionales	(11.310,00)	-
(+/-) Generación y/o reversión de diferencias temporarias	-	-
(=) Base imponible (Pérdida tributaria)	98.296,79	62.093,93
Base imponible aplicable a tarifa especial	-	-
Otra tarifa	%	%
(=) Impuesto causado con tarifa especial	-	-
(=) Saldo de utilidad gravable	98.296,79	62.093,93
Tarifa normal	22,00%	22,00%
(=) Impuesto causado con tarifa normal	21.625,29	13.660,66
(=) Impuesto a la renta calculado	21.625,29	13.660,66
Anticipo determinado	(5.550,33)	-

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	16.074,96	13.660,66
---	------------------	------------------

El movimiento del impuesto a las ganancias corriente, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	-	-
(+) Impuesto a la renta corriente	16.074,96	13.660,66
Crédito tributario por retenciones en la fuente	(3.177,20)	(1.280,00)
Total	12.897,76	12.380,66

13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.

Diciembre 31,	2019	2018
Con el IESS	216,00	-
Por beneficios de ley a empleados	116,17	-
Participación trabajadores (1)	19.137,01	-
	19.469,18	-

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre del 2019 está constituido por la parte proporcional de un préstamo realizado al Banco Bolivariano

15. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019 está constituida por 800 participaciones, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

16. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al segundo año de operaciones de la compañía, se refleja un resultado en positivo \$86.817,79, utilidades que serán distribuidas en el año 2020, en base a lo que determinen en la Junta de Socios.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Diciembre 31,	2019	2018
Honorarios profesionales	158.902,61	64.000,00
	158.902,61	64.000,00

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Materiales y Suministros	115,00	-
Gastos de Viaje	4.191,60	-
Suministros Block Facturas, copias, entre otros	315,59	83,04
Honorarios Contables y servicios Profesionales	9.150,00	1.782,74
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.237,66	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	684,14	-
Tasas y contribuciones	821,16	10,00
Comisiones bancarios y Patente	142,38	3,50
Gastos de Mantenimiento	13.421,82	-
Gastos de alimentacion	92,63	-
Combustibles	182,30	-
Gasto Depreciacion	925,45	-
	31.279,73	1.879,28

19. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Comisiones Bancarias	42,79	26,79
	42,79	26,79

20. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. -

El 24 de agosto del 2018, se emitió el Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera:

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. -

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Impuesto a la renta: Ingresos:

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

Gastos Deducibles:

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa:

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones:

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado:

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas:

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016:

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3,000,000.00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicional al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Tales operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

22. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

23. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	1	0
Profesionales y técnicos	0	0
Empleados y otros	1	0
	2	0

24. SANCIONES.

▪ De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a GERENCIA ADMAG CIA LTDA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

- **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a GERENCIA ADMAG CIA LTDA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

25. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

A fines de 2019, se identificaron un grupo de casos que mostraban los síntomas de una "neumonía de causa desconocida" en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, China. El 31 de diciembre de 2019, China alertó a la Organización Mundial de la Salud (OMS) de este nuevo virus. El 30 de enero de 2020, el Comité de Emergencia Sanitario Internacional de la OMS declaró el brote como "Emergencia de salud pública de preocupación internacional". El 11 de marzo de 2020, la OMS anunció que el brote de coronavirus COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia. A nivel mundial muchos gobiernos han introducido varias medidas para combatir el brote, las mismas que incluyen: cierre de fronteras, restricción de movilidad, cuarentenas, cierre de negocios, etc. Estas medidas han afectado la cadena de suministro global, así como la demanda de bienes y servicios, interrupción significativa de las operaciones comerciales y un aumento significativo de la incertidumbre económica, con precios de activos y tasas de cambio de divisas más volátiles y un marcado descenso en las tasas de interés a largo plazo en las economías desarrolladas. Al mismo tiempo, las políticas fiscales y monetarias se están suavizando para sostener la economía. Además, los precios del petróleo han disminuido dramáticamente después de que la OPEP y Rusia no pudieron ponerse de acuerdo sobre los recortes de producción en su reunión de marzo de 2020.

GERENCIA ADMAG CIA LTDA

En Ecuador, el presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional por el incremento de casos de COVID-19. Esta situación incluye entre otras las siguientes medidas: suspensión del ejercicio de los derechos de libertad de tránsito, de asociación y reunión con el objetivo de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en todo el territorio nacional, restricción general de circulación de vehículos y personas, suspensión de vuelos, suspensión de la circulación del transporte interprovincial de pasajeros, suspensión la jornada presencial de trabajo, etc. Sin embargo, las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, financieros, exportaciones, industria agrícola, ganadera, de cuidado de animales, supermercados, tiendas, bodegas y centros de almacenamiento y expendio de víveres y medicinas no suspendieron sus actividades.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo de 2019 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



MONICA ALBAN RICAURTE
Gerente General



FRANCISCO PACHECO
Contador General