



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO COMPRENDIDO
ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Casa de Valores Smartcapital S.A.*

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera de Casa de Valores Smartcapital S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 31 de julio al 31 de diciembre de 2018, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Casa de Valores Smartcapital S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 31 de julio al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis sobre las operaciones de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración presentó estado de resultado integral como parte de los estados financieros adjuntos de Casa de Valores Smartcapital S.A., sin embargo, este estado no registra ingresos puesto que, la Compañía fue constituida el 31 de julio de 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2018, se encontraba realizando las gestiones para la obtención de los permisos de funcionamiento y su registro en el Mercado de Valores como una Casa de Valores, tramites que terminaron el 31 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, el 86% (US\$ 1.172.032) de los ingresos se facturó a cuatro clientes; mientras que el 14% (US\$ 201.590) restante se facturó a 23 clientes. Ver Nota 13.

Asunto Clave de Auditoria

Los asuntos claves de auditoria son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoria de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 31 de julio al 31 de diciembre de 2018. El asunto informado a continuación, fue abordado en la ejecución de nuestra auditoria a los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.



Casa de Valores Smartcapital S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 31 de julio al 31 de diciembre de 2018

Asunto Clave de Auditoría (Continuación)

Saldos por cobrar y pagar a Partes Relacionadas y Accionistas

Las transacciones con partes Relacionadas y Accionistas requiere que se obtenga evidencia de auditoría de que las condiciones de una transacción realizada con una parte vinculada, son equivalentes a las condiciones de una transacción realizada con terceros con independencia mutua entre las partes, sólo si dichas condiciones pueden ser justificadas.

Nuestros procedimientos de auditoría en este asunto incluyeron la revisión de la documentación que evidencie los saldos reportados al cierre del periodo, así como la existencia de plazos y condiciones incluyendo si dichas transacciones están garantizadas, así como, la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación.

En las Notas 5, 10 y 18 de los estados financieros adjuntos, la administración reveló las transacciones con partes vinculadas.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información (NIIFs), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual 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 declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.



Casa de Valores Smartcapital S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 31 de julio al 31 de diciembre de 2018

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- 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 del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Otro asunto – Hechos posteriores relacionados con la declaratoria del estado de excepción para contrarrestar la propagación del COVID-19

En la Nota 19 de los estados financieros, se describen los antecedentes a nivel internacional y a nivel nacional, así como las medidas tomadas por el gobierno ecuatoriano en las primeras semanas del mes de marzo de 2020 con el propósito de contrarrestar la propagación de la enfermedad cuyo nombre oficial es COVID-19, ante los primeros contagios reportados por el Ministerio de Salud, y debido a que la Organización Mundial de la Salud en marzo 11 de 2020 declaró como Pandemia esta enfermedad que afecta al sistema respiratorio y que puede llegar a causar graves problemas, puesto que puede producir la muerte en aquellas personas mayores y de aquellas personas que padecen afecciones médicas subyacentes, como hipertensión arterial, problemas cardíacos o diabetes.

Nuestra opinión por el año 2019 no ha sido modificada en relación a las medidas gubernamentales de estado de excepción, toque de queda y suspensión de la jornada presencial de trabajo desde marzo 16 de 2020 de todas las actividades empresariales a excepción de aquellas empresas cuyas actividades son esenciales para proporcionar a la población de servicios públicos, abastecimiento de víveres, servicios financieros, servicios médicos, seguridad, comunicadores sociales y de transporte público administrado por las entidades estatales, en especial, las actividades que permitan combatir la propagación del COVID-19. Las consecuencias derivadas por las medidas gubernamentales en torno a esta enfermedad a esta fecha no han sido cuantificadas ya que se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de cuantificación y reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, en calidad de Auditores Externos de la Compañía, tenemos la responsabilidad de emitir adicionalmente los siguientes informes por el ejercicio 2019 y 2018:

- a) Informe de información financiera suplementaria; e, Informe sobre la aplicación de procedimientos convenidos sobre medidas de prevención de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos provenientes de actividades ilícitas, están emitidos por separado.

Casa de Valores Smartcapital S.A. - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y por el periodo comprendido entre el 31 de julio al 31 de diciembre de 2018

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo (Continuación)

- b) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2019, será presentado por separado hasta el mes de noviembre de 2020 conforme al noveno dígito del RUC, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- c) Adicionalmente, en cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio, ya que mantiene solo una persona en relación de dependencia desde noviembre de 2019.

Atentamente,

RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.

SC - RNAE - No. 558

SC - RNAE - No. 2009-2-14-00037 (Mercado de Valores)

Giovanny Regalado V

Giovanny Regalado Vargas

Socio

Registro CPA. No. 27.102

Guayaquil, julio 17 de 2020

Giovanna Regalado L.

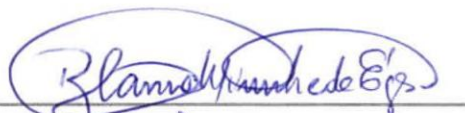
Giovanna Regalado Lozano

Gerente de Auditoria

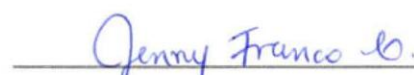
Registro CPA. No. 36.258

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	395.257	5.522
Cuentas por cobrar	5	615.803	141.750
Pagos anticipados	6	1.604	0
Activos por impuestos corrientes	7	<u>10.793</u>	<u>521</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.023.457	147.793
Propiedades	8	257.846	83.152
Otros activos, depósitos en garantía	9	<u>28.182</u>	<u>13.500</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.309.485</u>	<u>244.445</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	10	223.452	3.854
Gastos acumulados por pagar	11	<u>152.614</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>376.066</u>	<u>3.854</u>
TOTAL PASIVOS		<u>376.066</u>	<u>3.854</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	400.000	250.000
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados	3	<u>533.419</u>	<u>(9.409)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>933.419</u>	<u>240.591</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.309.485</u>	<u>244.445</u>



Econ. Blanca Minuche de Egas
 Presidente Ejecutivo



CBA. Jenny Franco Campaña
 Contadora General

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US dólares)	<u>Jul-31 a Dic-31 2018</u>
Ingresos por servicios	13	84.255	0
Ingresos por comisiones	13	1.289.367	0
Ingresos financieros		<u>13.042</u>	<u>0</u>
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		<u>1.386.664</u>	<u>0</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de venta	14	32.989	0
Gastos administrativos	15	611.761	8.944
Gastos financieros	16	1.786	117
Depreciaciones		<u>20.506</u>	<u>348</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>667.042</u>	<u>9.409</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		719.622	(9.409)
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>4.743</u>	<u>0</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>4.743</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS			
	17	724.365	(9.409)
Participación a empleados	3 y 17	0	0
Impuesto a la renta	17	<u>(181.537)</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	17	<u>542.828</u>	<u>(9.409)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>542.828</u>	<u>(9.409)</u>

NOTA: Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherentes a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.



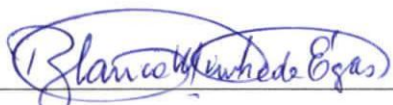
Econ. Blanca Minuche de Egas
 Presidente Ejecutivo



CBA. Jenny Franco Campaña
 Contadora General

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)			
Saldos a julio 31, 2018	0	0	0	0
Aportes de accionistas	250.000			250.000
Pérdida neta del ejercicio, 2018	_____	_____	(9.409)	(9.409)
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>250.000</u>	<u>0</u>	<u>(9.409)</u>	<u>240.591</u>
Aumento de capital	150.000			150.000
Utilidad neta del ejercicio, 2019	_____	_____	542.828	542.828
Saldos a diciembre 31, 2019	<u>400.000</u>	<u>0</u>	<u>533.419</u>	<u>933.419</u>



Econ. Blanca Minuche de Egas
 Presidente Ejecutivo



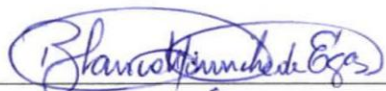
CBA. Jenny Franco Campaña
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>2019</u>	<u>Jul-31 a Dic-31 2018</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	1.006.393	0
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(524.017)	(19.228)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>482.376</u>	<u>(19.228)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en propiedades	(195.200)	(83.500)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(195.200)</u>	<u>(83.500)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(47.441)	(141.750)
Aporte de accionistas	<u>150.000</u>	<u>250.000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>102.559</u>	<u>108.250</u>
Aumento de fondos	389.735	5.522
Saldo de Efectivo al inicio del año	<u>5.522</u>	<u>0</u>
Saldo de Efectivo al final del año	<u>395.257</u>	<u>5.522</u>

NOTA: Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherentes a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.



Econ. Blanca Minúche de Egas
 Presidente Ejecutivo

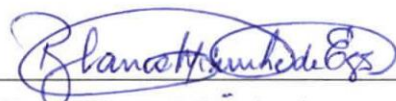


CBA. Jenny Franco Campaña
 Contadora General

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>2019</u>	<u>Jul-31 a Dic-31 2018</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	542.828	(9.409)
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Depreciación	20.506	348
Impuesto a la renta	<u>181.537</u>	<u>0</u>
	202.043	348
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(426.612)	0
Aumento en pagos anticipados	(1.604)	0
Aumento en otros activos no corrientes	(14.682)	(13.500)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(10.272)	(521)
Aumento en cuentas por pagar	219.598	3.854
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(28.923)</u>	<u>0</u>
	<u>(262.495)</u>	<u>(10.167)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>482.376</u>	<u>(19.228)</u>

NOTA: Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherentes a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo.



Econ. Blanca Minuche de Egas
 Presidente Ejecutivo



CBA. Jenny Franco Campaña
 Contadora General

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. ACTIVIDAD

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.- (La Compañía) fue constituida el 31 de julio de 2018, en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de agosto de 2018; su objeto social único es la intermediación de valores prevista para las Casas de Valores de conformidad a lo que establece la Codificación de la Ley de Mercado de Valores. Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía se encuentra autorizada a operar según Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00009544, emitida por el Intendente Nacional de Mercado de Valores (E) el 17 de octubre de 2018; así también se encuentra inscrita en el Catastro Público del Mercado de Valores como Casa de Valores bajo el No. 2018.G.06.002391 del 19 de octubre de 2018.

Para el cumplimiento de su finalidad social, la Compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Los indicadores de inflación publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de diciembre	%
2019	-0,1%
2018	0,3%
2017	-0,2%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedad.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5 %
Vehículos	20%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del código del trabajo las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. La Compañía mantiene desde noviembre de 2019 afiliado al IESS solo al Vicepresidente Comercial, quien es parte relacionada, quien recibió bonificaciones que excedieron el valor correspondiente al cálculo del 15% de utilidades por el año 2019, por lo que en concordancia con el artículo 98 del Código de Trabajo no tiene derecho a participar en el reparto de utilidades, consecuentemente la Administración no determinó este monto en la conciliación tributaria (Ver Nota 17).

Impuesto a la renta.- Para el año 2019 y 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.
- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta. - (Continuación)

- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo

Ingresos y gastos. - Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	501	0
Bancos locales	394.756	5.522
Total	<u>395.257</u>	<u>5.522</u>

Al 31 de diciembre de 2019, caja incluye principalmente fondos rotativos (emergentes) por US\$ 501.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, bancos locales incluye principalmente saldos en cuenta corriente de Banco Produbanco S.A. por US\$ 391.733 y US\$ 5.522 respectivamente.

5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Facturas comerciales negociables	386.014	0
Relacionadas	167.582	133.909
Anticipos de dividendos	20.000	0
Anticipos a comitentes	18.514	0
Anticipos a proveedores	4.858	0
Otras	18.835	7.841
Subtotal	615.803	141.750
(-) Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total	<u>615.803</u>	<u>141.750</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Relacionadas representan saldos por cobrar a:

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

5 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Relacionadas:		
Invesfactoring S.A.	132.465	0
Financialcorp S.A.	32.073	0
Suministros Integrales de Oficina Suintof S.A.	2.903	0
Capitalstore S.A.	0	1.000
Asesoría Integral Emasesor S.A.	141	32.000
Profarmcorp S.A.	0	100.909
Total	<u>167.582</u>	<u>133.909</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar con compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento, no generan intereses y no se encuentran respaldadas con garantías reales.

Durante el año 2019 y 2018, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

6 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Seguros Alianza S.A.	1.604	0
Total	<u>1.604</u>	<u>0</u>

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
IVA en compras	9.957	521
Retenciones recibidas de IVA	836	0
Total	<u>10.793</u>	<u>521</u>

8 PROPIEDADES

Durante el año 2019 y 2018, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos</u> <u>31-dic-19</u>
Oficina e instalaciones	83.500	123.856	207.356
Vehículos	0	71.344	71.344
Subtotal	83.500	195.200	278.700
(-) Depreciación Acumulada	(348)	(20.506)	(20.854)
Total	<u>83.152</u>	<u>174.694</u>	<u>257.846</u>

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

9 OTROS ACTIVOS, DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Fondo de Garantía de ejecución – (BVQ)	14.682	0
Fondo de Garantía de ejecución – (BVG)	<u>13.500</u>	<u>13.500</u>
Total	<u>28.182</u>	<u>13.500</u>

Al 31 de diciembre de 2019, representan dos certificados de renta fija emitidos por Starcargo Cía. Ltda., a favor de la Bolsa de Valores de Guayaquil S.A. BVG por US\$ 13.500 y otro a favor de la Bolsa de Valores de Quito BVQ por US\$ 14.682 cuya vigencia comprende el 3 de julio de 2019 al 3 de enero de 2023, entregados como Fondo de Garantía de Ejecución.

Al 31 de diciembre de 2018, representa garantía emitida por el Banco Produbanco S.A. a favor de la Bolsa de Valores de Guayaquil S.A. BVG por US\$ 13.500, emitida el 22 de noviembre de 2018 y con vencimiento el 8 de abril de 2019.

10 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	136.183	3.828
Obligaciones tributarias	27.393	26
IESS por pagar	24.675	0
Accionista	2.935	0
Anticipos de clientes	2.266	0
Otros	<u>30.000</u>	<u>0</u>
Total	<u>223.452</u>	<u>3.854</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos acumulados por pagar representan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	149.952	0
Beneficios sociales	<u>2.662</u>	<u>0</u>
Total	<u>152.614</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre de 2019, beneficios sociales incluye principalmente provisión de decima tercera remuneración por US\$ 1.873; y, vacaciones por US\$ 724.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la Compañía está constituido por 400.000 y 250.000 acciones ordinarias y nominativas respectivamente con valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

Al 31 de diciembre de 2019:

	<u>Porcentaje</u>	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Capitalstore S.A.	99,9997%	399.999	399.999
Ec. Carlos Manuel Egas Minuche	0,0003%	1	1
Total	<u>100,00%</u>	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

	<u>Porcentaje</u>	<u>Acciones</u>	<u>(US Dólares)</u>
Ec. Carlos Manuel Egas Minuche	99,9996%	249.999	249.999
Ec. Blanca Minuche Gutiérrez	0,0004%	1	1
Total	<u>100,00%</u>	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Mediante escritura pública No. 20190901023P02085 celebrada el 7 de mayo del 2019 ante la Notaria Vigésima Tercera del Cantón Guayaquil, Ab. María Tatiana García Plaza, se realiza la "Escritura Pública de Aumento de Capital por US\$ 150.000 y Reforma del Estatuto Social de la Compañía Casa de Valores Smartcapital S.A.". Estos actos societarios se encuentran inscritos en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de junio del 2019 según Repertorio No. 2019-28143.

13 INGRESOS POR SERVICIOS Y COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2019, se generaron por servicios y comisiones como sigue:

<u>Clientes</u>	<u>Servicios</u>	<u>Comisiones</u> (US dólares)	<u>Total</u>	<u>%</u>
Industria Nacional de Ensamblajes S.A. Inacensa		740.443	740.443	54%
Compañía Bonacostum S.A.		159.416	159.416	12%
Ecuatoriana de Granos S.A. Ecuagran		154.364	154.364	11%
Profarmcorp S.A.	30.000	87.809	117.809	9%
Starcargo Cia Ltda.	42.000	62.352	104.352	8%
Cohervi S.A.	9.000	23.404	32.404	2%
Tugosor Cia. Ltda.		15.984	15.984	1%
Otros (menos US\$ 15.000)	<u>3.255</u>	<u>45.595</u>	<u>48.850</u>	<u>3%</u>
Total	<u>84.255</u>	<u>1.289.367</u>	<u>1.373.622</u>	<u>100%</u>

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

14 GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de venta consisten de lo siguiente:

	2019	Jul-31 a Dic-31 2018
	(US dólares)	
Comisiones pagadas por intermediación de valores	21.402	0
Mantenimiento y reparaciones	4.966	0
Promoción y publicidad	2.300	0
Notarios y registradores	2.002	0
Suministros y materiales	1.056	0
Honorarios profesionales	1.020	0
Servicios básicos	<u>243</u>	<u>0</u>
Total	<u>32.989</u>	<u>0</u>

15 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2019	Jul-31 a Dic-31 2018
	(US dólares)	
Honorarios profesionales	363.414	1.954
Bonificación a empleados	113.233	0
Suministros de oficina y papelería	45.656	0
Impuestos, contribuciones y otros	26.584	2.800
Aporte al IESS	24.840	0
Beneficios sociales	14.441	0
Mantenimiento y reparaciones	9.178	677
Gastos no deducibles	7.329	0
Sueldos y salarios	1.767	0
Gastos legales	1.015	0
Servicios básicos	766	2
Capacitación al personal	700	0
Seguros y reaseguros	622	0
Arrendamientos	549	0
Publicidad y promoción	282	0
Otras	<u>1.385</u>	<u>3.511</u>
Total	<u>611.761</u>	<u>8.944</u>

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

16 GASTOS FINANCIEROS

	2019	Jul-31 a Dic-31 2018
	(US dólares)	
Comisiones por negociaciones portafolio propio	1.661	0
Gasto de servicios bancarios	125	117
Total	<u>1.786</u>	<u>117</u>

17 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por los periodos 2019 y 2018, fue determinada como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A) 724.365	(9.409)
(-) 15% Participación de trabajadores (*)	(B) 0	0
(+) Gastos no deducibles	11.192	0
(-) Amortiz. de pérdidas tributarias de años anteriores	(9.409)	0
Base imponible	726.148	(9.409)
(-) Impuesto a la renta 25%	(C) (181.537)	0
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-C)	<u>542.828</u>	<u>(9.409)</u>

NOTA ACLARATORIA

- (*) La Administración de la Compañía no consideró el reparto de la participación de utilidades al único empleado afiliado de conformidad con el artículo 98 del Código de Trabajo que indica que no tienen derecho a participar de este beneficio aquellos empleados que recibieran un valor igual o superior por concepto de sobresueldos o bonificaciones, tal como ocurrió con dicho empleado (Ver Nota 3).

Durante el periodo comprendido entre el 31 de Julio de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, la Compañía no presentó ingresos operacionales, debido a que se encontraba realizando las gestiones inherente a la constitución y la obtención de los permisos de funcionamiento y registro de la Compañía en el Mercado de Valores, por lo que no estaba autorizada a operar. La administración decidió registrar los gastos pre-operacionales incurridos, presentándolos como resultados de dicho periodo, que generaron en una pérdida del ejercicio por US\$ 9.409, cuya base negativa no ocasionó el reconocimiento de participación e impuesto a la renta.

La Compañía durante los primeros 5 años posteriores a su constitución, está exenta del pago de anticipo de impuesto a la renta.

A la fecha de este informe (julio 17 de 2020), las declaraciones tributarias de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

17 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además, en el año 2020 se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de noviembre conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal 2019. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

18 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas y accionistas por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Invesfactoring S.A.	132.465	0
Financialcorp S.A.	32.073	0
Suministros Integrales de Oficina Siuntof S.A.	2.903	0
Asesoría Integral Emasesor S.A.	141	32.000
Profarmcorp S.A.	<u>0</u>	<u>100.909</u>
	<u>167.582</u>	<u>133.909</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
<u>Accionistas:</u>		
Carlos Manuel Egas Minuche	<u>2.935</u>	<u>0</u>
<u>Proveedores:</u>		
Carlos Manuel Egas Minuche	65.482	0
Daniel Egas Minuche	24.505	0
Narcisa Egas Guerra	6.500	0
Carlos Vladimir Egas Guerra	72	0
Profarmcorp S.A.	19.281	0
Factorapid Integral S.A.	18.260	0
Asesoría Integral Emasesor S.A.	<u>0</u>	<u>2.366</u>
	<u>134.100</u>	<u>2.366</u>
Total Cuentas por pagar	<u>137.035</u>	<u>2.366</u>
<u>Ingreso por operaciones bursátiles:</u>		
Profarmcorp S.A.	<u>117.809</u>	<u>0</u>
	<u>117.809</u>	<u>0</u>
<u>Pagos de bienes y honorarios:</u>		
Asesoría Integral Emasesor S.A.	168.480	2.100
Profarmcorp S.A.	22.400	0
Factorapid Integral S.A.	18.592	0
Carlos Egas Minuche	44.221	0
Karla Egas Minuche	40.000	0
Daniel Egas Minuche	24.505	0
Narcisa Egas Guerra	10.050	0
Carlos Egas Guerra	<u>5.299</u>	<u>0</u>
	<u>333.547</u>	<u>2.100</u>

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

18 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente, con excepción de las operaciones bursátiles, las cuales se efectuaron en los términos y condiciones similares a las acordadas con terceros.

19 HECHOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 17 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría) no existen hechos que pudieran suponer una alteración significativa en la presentación fiel de los estados financieros del año 2019, salvo por lo expuesto a continuación:

Crisis Sanitaria por Pandemia del COVID-19

Antecedentes a nivel internacional

En diciembre de 2019, se presentó por primera vez un brote epidémico de neumonía de causa desconocida en la ciudad de Wuhan, provincia Hubei, en la República de China.

En febrero 11 de 2020, la Organización Mundial de la Salud – OMS informó que el nombre oficial para esta enfermedad sería **COVID-19** (acrónimo de las palabras en inglés **Coronavirus Disease 2019**) provocada por un nuevo **virus** denominado con el nombre oficial **SARS-Co V-2** (Síndrome Respiratorio Agudo Grave Coronavirus 2) cuyos síntomas son fiebre, cansancio, tos seca, dolor de garganta, problemas de respiración, neumonía e insuficiencia de varios órganos *que pueden causar complicaciones médicas graves y en algunas personas, la muerte.*

Entre los meses de enero, febrero y primera semana de marzo de 2020 la propagación masiva de esta enfermedad fue tan rápida que sobrepasó las 100.000 personas contagiadas en 114 países, 6.000 personas fallecidas y otros miles de personas que están luchando por sus vidas en los hospitales, por lo que, en marzo 11 de 2020, la OMS declaró como Pandemia a la enfermedad COVID-19.

Según la OMS, la enfermedad COVID-19 se puede transmitir de persona a persona a través de las gotículas de saliva procedentes de la nariz o la boca que salen despedidas cuando una persona infectada tose o exhala, o cuando una persona se toca los ojos, nariz o la boca después de tocar objetos y superficies contaminadas con las gotículas de saliva de una persona infectada. Por eso, es importante para prevenir el contagio masivo, evitar el contacto comunitario coexistente en el desarrollo de actividades habituales en la sociedad, mantenerse a más de 1 metro de distancia de una persona que se encuentre enferma y usar las protecciones necesarias para no contagiarse. Para el tratamiento médico de una persona contagiada se está empleando varios fármacos de forma experimental y/o con uso compasivo, ya que aún no existe un tratamiento antiviral específico para esta enfermedad.

Antecedentes a nivel nacional

En Ecuador, el primer contagiado fue una mujer de 71 años de edad que arribó al país en febrero 14 de 2020 desde Madrid - España, quien luego presentó síntomas relacionados con la enfermedad, pero no fue hasta febrero 29 de 2020 que el Ministerio de Salud Pública de Ecuador anunció el primer caso confirmado de coronavirus, siendo el tercer país de la región en presentar infectados dentro de su territorio.

**CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

19 HECHOS POSTERIORES (Continuación)

Antecedentes a nivel nacional (Continuación)

Hasta abril 1 de 2020 según cifras oficiales del gobierno ecuatoriano se contabilizaban 2.758 contagios y 98 fallecidos, convirtiéndolo en el país sudamericano con mayor cantidad de afectados per cápita.

Principales medidas adoptadas por el Gobierno para contrarrestar el contagio del COVID-19

1. Se declara el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos de la Red Pública Integral de Salud por el periodo de duración de sesenta (60) días a partir de marzo 12 de 2020, pudiendo extenderse en caso de ser necesario, ante la inminente posibilidad de los efectos que ocasionaran la enfermedad del COVID-19, y entre otras medidas dispone que el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COEN) coordine con los Gobiernos Autónomos Descentralizados las directrices para la aplicación del presente acuerdo. **(Acuerdo Ministerial No. 00126-2020 suscrito por el Ministro de Salud publicado en Registro Oficial No. 160 en marzo 12 de 2020).**
2. Se dispone el Aislamiento Preventivo Obligatorio (APO) a partir de marzo 13 de 2020 por un periodo ininterrumpido de 14 días que deberá cumplir todo viajero nacional o extranjero que ingrese al territorio nacional y provenga de cualquier país que tenga personas contagiadas del COVID-19. **(Acuerdo Interministerial No. 0000001 suscritos por Ministerio de Gobierno y Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana en marzo 12 de 2020).**
3. Se dispone entre otras medidas, la suspensión total de todos los vuelos de compañías de aviación que transporten pasajeros desde destinos internacionales hacia el Ecuador durante marzo 17 hasta abril 5 de 2020, exceptuando los vuelos que únicamente transporten bienes, mercaderías, correspondencia y envíos postales, o insumos y ayuda humanitaria y sanitaria. **(Acuerdo Interministerial No. 0000003 suscritos por Ministerio de Gobierno y Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad Humana en marzo 14 de 2020).**
4. Se dispone entre otras medidas, la entrada al Ecuador de personas extranjeras que arriben por vía aérea, marítima o terrestre, se dispone el cierre de los pasos fronterizos, se suspenden todos los eventos masivos que supere 30 personas así como el funcionamiento de cines, gimnasios, teatros, conciertos, funciones de circo, reuniones o similares, se prohíbe las visitas a centros gerontológicos a nivel nacional para protección de la población adulta mayor que es la más vulnerable al contagio del COVID-19 **(Acta de Sesión del Comité de Operaciones de Emergencias Nacional - COEN de marzo 14 de 2020).**

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

19 HECHOS POSTERIORES (Continuación)

Principales medidas adoptadas por el Gobierno para contrarrestar el contagio del COVID-19 (Continuación)

5. Se declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional que regirá por 60 días desde marzo 16 de 2020, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria ante los casos confirmados de personas contagiadas de COVID-19 en Ecuador; se suspende la jornada presencial de trabajo durante el 17 al 24 de marzo de 2020 (El COEN mantiene suspendida las jornadas hasta el 5 de abril de 2020) para todos los empleados y trabajadores del sector público y del sector privado, pudiendo acogerse al teletrabajo si su actividad lo permite, se exceptúa de esta medida las empresas y personas cuyas actividades son esenciales para proporcionar a la población de servicios públicos, abastecimiento de víveres, servicios médicos, servicios financieros, seguridad, comunicadores sociales y personal médico, sanitario, de socorro y del personal de transporte público administrado por las entidades estatales, en especial, los que permitan combatir la propagación del COVID-19; se suspende el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión, con la finalidad de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria con el propósito de contener el contagio de la enfermedad, sólo pueden transitar fuera de sus hogares, las personas para abastecerse de alimentos, combustibles y por atención médica; se declara el toque de queda por lo que no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional desde el 17 de marzo de 2020 desde las 19H00 hasta la 5H00 del día siguiente, sólo para la provincia del Guayas el horario es de 16H00 hasta las 5H00 (El COEN mantiene esta medida hasta la presente fecha). **(Decreto Ejecutivo No 1017 de marzo 16 de 2020).**

Considerando que las medidas para contrarrestar la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 adoptadas por el gobierno nacional son parecidas a las tomadas por los gobiernos de aquellos países en que esta Pandemia se mantiene por más de tres meses debido a la propagación masiva de esta enfermedad y a la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la Pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En este sentido, en la actualidad ya se ha producido el cese de la actividad desde marzo 16 de 2020 como consecuencia del COVID-19, no siendo posible evaluar si dicha situación se mantendrá y en qué medida en el futuro.

En todo caso, las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en los estados financieros del ejercicio 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en los estados financieros del ejercicio 2020.

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen tales cuentas.

CASA DE VALORES SMARTCAPITAL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y POR EL PERIODO
COMPRENDIDO ENTRE EL 31 DE JULIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

20 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Transacciones y operaciones con partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se encuentran reveladas en las Notas 5, 10 y 18.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 17 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2019, excepto el mencionado en la Nota 19.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2019 y 2018, como resultado del examen practicado por Auditoría Externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes al control interno detectados por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
