DORICO S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019

AUDITLOPSA

DORICO S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes 1

Estados financieros auditados

Estados de situación financiera 5
Estados de resultados integrales 6
Estados de cambios en el patrimonio 7
Estados de flujos de efectivo 8
Notas a los estados financieros 9

AUDITLOPSA
LA MOTA / LOPEZ & ASOCIADOS
Auditores

Direc.: Urb. Los Olivos - Av. Leopoldo Carrera C.
s/n Edificio Olivos Tower, Piso 4 - Of. # 405
Celular: 0995231119

Casilla: 09-01-16201
E-mail: jlamota@auditlopsa.com
www.auditlopsa.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
DORICO S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DORICO S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DORICO S. A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de DORICO S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

Tal como se indica en la nota 15 a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de marzo 16 del 2020, el Presidente de la Republica del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio ecuatoriano, para contener la propagación del "Corona virus" COVID 19. Los mercados del mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud. La economía ecuatoriana se ve afectada ante la recesión económica y la paralización de actividades. La compañía no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

AUDITLOPSA

Asuntos claves de auditoría

Hemos determinado de que no existen otras cuestiones claves de la auditoria que deben ser comunicadas en nuestro informe.

Otros asuntos

Los estados financieros de DORICO S. A., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otro auditor independiente que expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 27 de marzo del 2019.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

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

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

La gerencia de la compañía, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

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

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDITLOPSA

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 36534

27 de marzo del 2020

DORICO S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	5,542	22,196
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	500	614
Cuentas por cobrar a compañía relacionada	5	16,295	145,919
Activos por impuestos corrientes	10	16,086	18,593
Seguros pagados por anticipados		2,530	-
Total activos corrientes		40,953	187,322
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	50,383	-
Propiedades y equipo, netos	6	5,590,432	5,681,130
Inversiones en acciones	7	17,992	68,374
Activos por impuestos diferidos	10	466	255
Total activos no corrientes		5,659,273	5,749,759
Total activos		5,700,226	5,937,081
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	13,590	610
Obligación por beneficios definidos	9	2,592	1,492
Pasivos por impuestos corrientes	10	127	581
Total pasivos corrientes		16,309	2,683
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a compañía y parte relacionada	5	4,476,922	4,715,922
Beneficios a empleados a largo plazo	9	9,359	8,398
Pasivo por impuesto diferido	10	22,073	27,651
Otros pasivos		64,349	64,349
Total pasivos no corrientes		4,572,703	4,816,320
Total pasivos		4,589,012	4,819,003
Patrimonio:			
Capital pagado	13	120,000	120,000
Reserva legal		640	640
Reserva facultativa		860	860
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para PYMES		995,547	1,012,154
Resultados acumulados		(7,536)	(16,607)
Otros resultados integrales		1,703	1,031
Total patrimonio		1,111,214	1,118,078
Total pasivos y patrimonio		5,700,226	5,937,081

Dr. Luis E. Gómez Amador
Gerente General

Ing. Oswaldo Vega M.
Contador General

Ver notas adjuntas

DORICO S. A.

Estados de resultados integrales

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Arriendos	5	**226,292**	251,088
Utilidad bruta		**226,292**	251,088
Gastos de administración y ventas	14	**(224,975)**	(254,968)
Gastos financieros		**(436)**	(590)
Otros ingresos		**6,293**	5,617
Utilidad antes de impuesto a la renta		**7,174**	1,147
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	**(14,921)**	(18,009)
Diferido	10	**211**	255
Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos		**(7,536)**	(16,607)

Dr. Luis E. Gómez Amador
Gerente General

Ing. Oswaldo Vega M.
Contador General

Ver notas adjuntas

DORICO S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Notas	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Utilidades Retenidas: Ajustes de Primera Adopción de NIIF para las PYMES	Utilidades Retenidas: Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
					(US Dólares)			
Al 31 de diciembre del 2017		120,000	640	860	1,026,117	(13,963)	733	1,134,387
Compensación perdidas		-	-	-	(13,963)	13,963	-	-
Pérdida neta del año, 2018		-	-	-	-	(16,607)	-	(16,607)
Variación en supuestos actuariales		-	-	-	-	-	298	298
Al 31 de diciembre del 2018		120,000	640	860	1,012,154	(16,607)	1,031	1,118,078
Compensación perdidas		-	-	-	**(16,607)**	**16,607**	-	-
Pérdida neta del año, 2019		-	-	-	-	**(7,536)**	-	**(7,536)**
Variación en supuestos actuariales		-	-	-	-	-	**672**	**672**
Al 31 de diciembre del 2019		**120,000**	**640**	**860**	**995,547**	**(7,536)**	**1,703**	**1,111,214**

Dr. Luis E. Gómez Amador
Gerente General

Ing. Oswaldo Vega M.
Contador General

Ver notas adjuntas

DORICO S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		**227,855**	251,088
Pagado a proveedores y empleados		**3,555**	(209,982)
Efectivo generado de actividades de operación		**231,410**	41,106
Intereses pagados		**(436)**	(590)
Otros ingresos		**6,293**	5,617
Impuesto a la renta pagado		**(14,921)**	(18,009)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		**222,346**	28,124
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
(Disminución) aumento en inversiones en acciones		**-**	(50,383)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		**-**	(50,383)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañía relacionada		**(239,000)**	35,772
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		**(239,000)**	35,772
Disminución neta en efectivo en caja, bancos		**(16,654)**	13,513
Efectivo en caja y bancos al principio del año		**22,196**	8,683
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	**5,542**	22,196
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Pérdida neta		**(7,536)**	(16,607)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Provisión para cuentas dudosas		**3,650**	33,121
Castigo cuentas dudosas		**(1,582)**	-
Depreciación		**90,698**	90,697
Generación/reversión del impuesto a la renta diferidos		**(5,789)**	(5,832)
Provisión de obligación por beneficios definidos		**1,633**	1,455
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		**1,676**	(514)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar compañías relacionadas		**125,993**	(65,308)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		**2,507**	(2,077)
Aumento seguros pagados por anticipados		**(2,530)**	-
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		**12,980**	(5,901)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		**(454)**	(374)
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos		**1,100**	(536)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		**222,346**	28,124

Dr. Luis E. Gómez Amador
Gerente General

Ing. Oswaldo Vega M.
Contador General

Ver notas adjuntas

DORICO S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Información general

La principal actividad es la compra, venta, permuta, administración, tomar o dar arriendo o subarriendo bienes inmuebles ya sea estos urbanos o rústicos, construir edificios para su administración o renta.

La compañía es una sociedad anónima, constituida el 25 de noviembre de 1983 en Guayaquil - Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de diciembre de 1983.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Cdla. Mapasingue Lomas de Prosperina, Calle Segundo 32N. O. conjunto Lotizado Satirión.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 3 y 12 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

31 de diciembre:	**Índice de inflación anual**
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2020. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	**Fecha efectiva de vigencia**
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Las NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valorados a valor razonable con cambios a resultados.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; caduca o prescribe de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos locales en cuentas corrientes sin interés, los fondos son de libre disponibilidad

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de propiedades y arriendos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

- Cuentas por cobrar compañía relacionada generadas principalmente por valores cancelados por la compañía sin fecha de vencimiento y sin interés.

- Depósitos en garantía, incluyen depósitos entregados a arrendadores en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se clasifica en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a doces meses desde la fecha de situación financiera, que se clasifica como activo no corriente.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionistas generadas principalmente por valores cancelados por cuenta de las compañías relacionadas sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por acciones que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Seguros pagados por anticipado

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos son medidos a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y perdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento en la productividad capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de la propiedad, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registra independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Inversiones en acciones

Están constituidas por acciones registradas al costo de adquisición..

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto a la renta diferido.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2019 y año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Sin embargo, en el caso que una pequeña empresa cumpla la condición que sus ingresos brutos anuales se encuentra entre trecientos mil y un dólar y un millón de dólares la tasa de impuesto a la renta será del 22%.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.
El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación de empleados

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de empleados en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan al valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía: sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia, cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

Reserva legal y facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Utilidades retenidas

Ajuste por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G 11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES. El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, sola podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las perdidas acumuladas y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere; utilizado para absorber perdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento

Gastos

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

Pagos por arrendamiento

Los pagos realizados por contratos de arrendamientos operacionales del local en los que opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativas efectuadas por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de cuentas por cobrar a clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las experiencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE). El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil usada en el cálculo de la depreciación es como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificio	10	40

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de cómputo.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Jubilación – beneficio post empleo y desahucio – Beneficio por terminación

El costo de los beneficios de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	%	%
Tasa de descuento	**8.21**	7.72
Tasa esperada del incremento salarial	**1.50**	1.50
Tasa de rotación (promedio)	**5.90**	5.90
Tabla de mortalidad e invalidez (2019 y 2018: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	**25 años**	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre el periodo sobre el que se informa.

Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja, y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Caja	**50**	40
Bancos	**5,492**	22,156
	5,542	22,196

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	-	1,563
Provisión para cuentas dudosas	-	(1,563)
Subtotal	-	-
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	-	-
Empleados	**500**	600
Otras	**50,383**	14
Total	**50,883**	614
Clasificación:		
Corriente	**500**	614
No Corriente	**50,383**	-
	50,883	614

Las cuentas por cobrar a clientes en el año 2018, representan facturas por arriendos con vencimientos de hasta 90 días y sin intereses.

Las otras cuentas por cobrar representan principalmente venta de acciones de Blackstecua S.A. por US$50,383 a la compañía Sage Enterprises, INC al costo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero deterioradas son como sigue:

Créditos por ventas	**Tasa de pérdida crediticia esperada**		**Pérdida crediticia esperada**		**Clientes al 31 de diciembre**	
	2019	**2018**	**2019**	**2018**	**2019**	**2018**
			(US Dólares)			
Vencidos:						
Mayor 360	0%	100%	-	1,563	-	1,563
			-	1,563	-	1,563

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al inicio	**1,563**	156
Mas (menos):		
Baja	**(1,563)**	-
Provisiones	-	1,407
Saldo al final	-	1,563

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con compañías y parte relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar con compañías y parte relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2019	2018
			(US Dólares)	
Cuentas por cobrar:				
Telecuatro Guayaquil C. A.	Relacionada	Ecuador	**81,479**	207,472
Deterioro			**(65,184)**	(61,553)
			16,295	145,919
Cuentas por pagar:				
Telecuatro Guayaquil C. A.	Relacionada	Ecuador	**4,441,150**	4,680,150
Lorefice Lynch Carlos	Parte	Guatemala	**35,772**	35,772
			4,476,922	4,715,922

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con compañía y parte relacionada tienen vencimientos de hasta 60 días, no generan intereses.

El movimiento del deterioro para la cuenta por cobrar a compañía relacionada durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al inicio	**61,553**	28,432
Mas (menos):		
Baja	**(19)**	-
Provisiones	**3,650**	33,121
Saldo al final	**65,184**	61,553

Las transacciones con accionista son como sigue

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Arriendos	**204,551**	204,000
Compras	**61,533**	1,531
	266,084	206,005

En junio del 2019 la compañía pago US$290,000 a la compañía relacionada por la deuda que mantiene con ellos.

Las transacciones con relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones como si fuesen con terceros no relacionados.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la presidencia ejecutiva, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales o relevantes.

6. Propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, propiedades y equipo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
		(US Dólares)
Terrenos	**3,249,719**	3,249,719
Edificios	**3,100,275**	3,100,275
	6,349,994	6,349,994
(-) Depreciación acumulada	**(759,562)**	(668,864)
	5,590,432	5,681,130

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Total
		(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	3,249,719	3,100,275	6,349,994
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	**3,249,719**	**3,100,275**	**6,349,994**
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	**3,249,719**	**3,100,275**	**6,349,994**
Depreciación acumulada y deterioro:			
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	-	(578,167)	(578,167)
Depreciación	-	(90,697)	(90,697)
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	-	(668,864)	(668,864)
Depreciación	-	**(90,698)**	**(90,698)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	-	**(759,562)**	**(759,562)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	3,249,719	2,431,411	5,681,130
Saldos al 31 de Diciembre del 2019	**3,249,719**	**2,340,713**	**5,590,432**

7. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están constituidas como sigue:

	% Participación		Valor nominal			31 de Diciembre	
	2019	2018	2019	2018	Unitario	2019	2018
						(US Dólares)	
Inversiones en acciones:							
Inmobiliaria Canales Asociados del Ecuador S. A. (INCATEVSA)	**22.22%**	22.22%	**17,991**	17,991	**1.00**	**17,991**	17,991
Blackstecua S. A.	**0.02%**	0.02%	**1**	50,383	**1.00**	**1**	50,383
						17,992	68,374

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Proveedores	**12,866**	63
Obligaciones con el IESS	**365**	199
Otras	**359**	348
	13,590	610

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 60 días y sin interés.

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	**2018**
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	**1,326**	1,289
Participación de empleados	**1,266**	203
	2,592	1,492
No corriente:		
Jubilación patronal	**7,312**	6,643
Bonificación por desahucio	**2,047**	1,755
	9,359	8,398

Los movimientos de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados fueron como sigue:

	Fondo de reserva	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	**Beneficios sociales**	**Participación de empleados**
				(US Dólares)		
Al 31 de diciembre del 2018	102	102	643	442	1,289	203
Provisiones	**1,692**	**1,280**	**801**	**640**	**4,413**	**1,266**
Pagos	**(1,687)**	**(1,275)**	**(787)**	**(627)**	**(4,376)**	**(203)**
Al 31 de diciembre del 2019	**107**	**107**	**657**	**455**	**1,326**	**1,266**

Las provisiones de los beneficios definidos están constituidas como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	5,645	1,596
Costo financiero	654	205
Costo laboral	466	130
Ganancia (perdidas) actuariales	(122)	(176)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	6,643	1,755
Costo financiero	**786**	**201**
Costo laboral	**513**	**133**
Ganancia (perdidas) actuariales	**(630)**	**(42)**
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	**7,312**	**2,047**

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	**96**	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	**15,990**	18,593
	16,086	18,593
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	-	530
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	**127**	51
	127	581

Impuesto a la renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por el año terminado el 31 de diciembre, fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	**14,921**	**18,009**
Pagos	**(14,921)**	**(18,009)**
Saldo al final del año	-	-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	**7,174**	1,147
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	**59,689**	79,556
Generación/Reversión de diferencias temporarias		
Por jubilación patronal y desahucio	**961**	1,157
Base imponible	**67,824**	81,860
Tasa de impuesto	**22%**	22%
Impuesto a la renta causado	**14,921**	18,009
Crédito tributario año anterior	**(12,808)**	(20,087)
Retenciones en la fuente del año	**(18,103)**	(16,515)
Crédito tributario	**(15,990)**	(18,593)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que las sociedades incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se debera efectuar la retencion del 35%

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Diferencias temporarias deducibles			Impuesto a la renta diferida: Saldo al inicio del periodo IRD		Saldo al final del periodo IRD
	Saldo 2018	Generación (Reversión)	Saldo 2019	2018	Cargo (abono) IRD	2019
			(US$ Dólares)			
Activo por impuesto diferido:						
Generación:						
Provisión por jubilación patronal	1,120	1,299	2,419	246	286	532
Bonificación por desahucio	335	334	669	74	73	147
Otros resultados integrales	(298)	(672)	(970)	(66)	(148)	(213)
	1,157	961	2,118	255	211	466

	Diferencias temporarias imponibles			Impuesto a la renta diferida: Saldo al inicio del periodo IRD		Saldo al final del periodo IRD
	Saldo 2018	Generación (Reversión)	Saldo 2019	2018	Cargo (abono) IRD	2019
			(US$ Dólares)			
Pasivo por impuesto diferido:						
Generación:						
Cambio de vida util de equipos	125,687	(25,355)	100,332	27,651	(5,578)	22,073
	125,687	(25,355)	100,332	27,651	(5,578)	22,073

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tárifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta.- Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuestos único, cuya tarifa será:
  - Del 0% al 1.80% en la venta local
  - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican la tarifas fijas de la siguiente forma:
  - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
  - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.

- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:

    1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
    2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
    3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

11. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con el accionistas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.
La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).
La compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener una continuidad de fondos.

La compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

12. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como negocio en marcha.

13. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 300.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$0.40 y se distribuye como sigue:

		% Participación		Valor Nominal			31 de Diciembre	
	Nacionalidad	2019	2018	2019	2018	Unitario	2019	2018
							(US Dólares)	
Blackstecua S. A.	Ecuatoriana	99.97%	99.97%	299.910	299.910	0.40	119,964	119,964
Sage Enterprises, INC	Panamá	0.03%	-	90	-	0.40	36	-
Chávez Alarcón Luis Arturo	Ecuatoriana	-	0.03%	-	90	0.40	-	36
		100%	100%	300.000	300.000		120,000	120,000

14. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas consisten de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Depreciación	**90,698**	90,697
Sueldos y beneficios sociales	**41,910**	40,544
Impuestos y contribuciones	**39,259**	39,963
Gastos legales y judiciales	**10,070**	5,039
Pensión jubilados	**8,751**	8,810
Honorarios y asesorías	**7,595**	11,624
Retenciones ejercicio fiscal 2013	**5,786**	-
Mantenimiento y reparación	**4,608**	840
Deterioro cuentas incobrables	**3,650**	33,101
Pólizas de seguros	**2,688**	3,010
Arriendos	**2,590**	1,292
Jubilación patronal y desahucio	**1,633**	1,455
Servicios prestados	**-**	13,552
Otros	**5,737**	5,041
	224,975	254,968

15. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 31 de marzo del 2020 se produjeron eventos que en opinión de la gerencia puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas.

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador".

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos.
- Restricción general de circulación de vehículos y personas.
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional.
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Al 27 de marzo del 2020 (fecha de emisión de los estados financieros) no ha sido posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de la reducción de sus ingresos u otros efectos adversos que podrían originar el brote del virus COVID-19.

Dr. Luis E. Gómez Amador
Gerente General

Ing. Oswaldo Vega M.
Contador General