

**ENGINEERING BUSINESS SOFTWARE
ME&HE COMPAÑÍA LIMITADA**

**Informe financiero separado por el año
terminado al 31 de diciembre de 2019**

- Informe de los auditores independientes
- Estados financieros separados y notas

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:
Engineering Business Software Me&He Compañía Limitada

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Engineering Business Software Me&He Compañía Limitada, que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Engineering Business Software Me&He Compañía Limitada, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros separados en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones

Los estados financieros separados de Engineering Business Software Me&He Compañía Limitada, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros separados el 21 de abril de 2019.

Párrafo de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica en la nota 12, Engineering Business Software Me&He Compañía Limitada, prepara estados financieros consolidados conforme lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros separados

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, 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 mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Silvia Erazo Vásconez
Socia - Licencia No. 17-4020

Wolfxcat S.A., Financial Management & Tax Consulting
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-810
La Niña N26-131 y Yánez Pinzón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 6 de marzo de 2020

INFORME FINANCIERO SEPARADO 2019

En conformidad con la:

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Contenido:

A. Estado Separado de Situación Financiera	2
B. Estado Separado de Resultados Integrales	3
C. Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado Separado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros Separados	6
1. Información general de la entidad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros separados	6
3. Políticas de contabilidad significativas	7
4. Determinación de valores razonables	15
5. Administración de riesgos	15
6. Efectivo y equivalentes de efectivo	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	17
8. Activos financieros corrientes	17
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes	18
10. Propiedades, planta y equipo	20
11. Propiedades de inversión	22
12. Inversiones no corrientes	23
13. Activos y pasivos por impuestos diferidos	24
14. Otros activos no corrientes	24
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25
16. Pagos a y por cuenta de empleados	25
17. Obligaciones con instituciones financieras	25
18. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	26
19. Otros pasivos no corrientes	26
20. Patrimonio	27
21. Ingresos de actividades ordinarias	27
22. Costo de ventas	28
23. Otros ingresos	28
24. Gastos de administración	28
25. Gastos de ventas	29
26. Otros gastos	29
27. Gastos financieros	29
28. Partes relacionadas	29
29. Garantías	30
30. Arrendamientos	30
31. Eventos subsecuentes	30



A. Estado Separado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	258.764	163.989
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	61.078	169.626
Activos financieros corrientes	8	269.944	427.312
Activos por impuestos corrientes	9	6.040	6.735
Total activos corrientes		595.826	767.562
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	319.836	329.061
Propiedades de inversión	11	103.927	105.769
Inversiones no corrientes	12	14.320	24.726
Activos por impuestos diferidos	13	13.465	2.654
Otros activos no corrientes	14	2.600	2.600
Total activos no corrientes		454.138	464.810
Activos totales		1.049.964	1.232.372
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	(190.793)	(161.643)
Pagos a y por cuenta de empleados	16	(59.759)	(150.119)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	17	(2.269)	(35.598)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(10.174)	(38.179)
Total pasivos corrientes		(262.995)	(414.539)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	18	(179.469)	(161.227)
Otros pasivos no corrientes	19	(660)	(680)
Total pasivos no corrientes		(180.149)	(161.907)
Pasivos totales		(443.144)	(576.443)
Patrimonio			
Capital social	20	(15.600)	(15.500)
Reservas		(750.435)	(656.341)
Otros resultados integrales		47.232	47.600
Resultados acumulados		111.883	(31.888)
Total patrimonio		(606.820)	(655.929)
Total pasivos y patrimonio		(1.049.964)	(1.232.372)

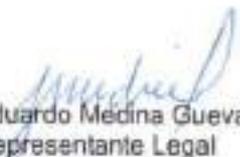

Luis Eduardo Medina Guevara
Representante Legal


Pablo Enrique Medina Gavilanes
Consejero General



B. Estado Separado de Resultados Integrales

	Nota	Diciembre 31	
		2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	21	(956,530)	(1,229,820)
Costo de ventas	22	688,976	722,759
Ganancia bruta		(267,554)	(507,061)
Otros ingresos	23	(22,701)	(23,997)
Gastos de administración	24	235,791	363,678
Gastos de ventas	25	45,846	30,791
Otros gastos	26	44,451	1,265
Gastos financieros	27	10,694	12,908
(Utilidad) pérdida antes de impuesto a las ganancias		46,326	(125,416)
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	3,351	31,322
(Utilidad) pérdida neta del periodo		49,677	(94,094)
(Ganancias) pérdidas actuariales		(568)	21,610
Otro resultado integral		(568)	21,610
Resultado integral total del año		49,109	(72,484)


 Luis Eduardo Medina Guevara
 Representante Legal


 Pablo Enrique Medina Gavilanes
 Contador General



ENGINEERING BUSINESS SOFTWARE ME&HE CÍA. LTDA.

Estados financieros separados y notas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total patrimonio
	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2018	(15,500)	(608,317)	28,100	14,182	(583,445)
Resultado del periodo	-	-	-	(94,094)	(94,094)
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	21,610	-	21,610
Constitución de reservas	-	(48,024)	-	48,024	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(15,500)	(656,341)	47,800	(31,888)	(655,929)
Saldo al 1 de enero de 2019	(15,500)	(656,341)	47,800	(31,888)	(655,929)
Resultado del periodo	-	-	-	49,677	49,677
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	(568)	-	(568)
Constitución de reservas	-	94,094	-	94,094	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(15,500)	(750,435)	47,232	111,883	(606,820)


Luis Eduardo Medina Guevara
Representante Legal


Pablo Enrique Medina Gavilanes
Consejero General

D. Estado Separado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,074,952	1,203,952
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(238,517)	(189,471)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(839,068)	(894,360)
Intereses pagados	(1,792)	(5,992)
Intereses recibidos	21,921	15,841
Impuestos a las ganancias pagados	(25,501)	(24,125)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1,054	(5,642)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(6,951)	90,032
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	171,265	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-	(424,000)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	(34,045)	(24,725)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2,165)	(1,322)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	135,055	(450,048)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Pagos de préstamos	(33,329)	(20,531)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	690
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(33,329)	(19,851)
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	94,775	(379,897)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	183,989	543,886
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	258,764	163,989
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	(49,577)	94,094
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,232	13,390
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	41,988	1,068
Ajustes por gastos en provisiones	20,291	17,533
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3,350	31,322
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	22,132
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,782	(1,048)
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	96,502	(12,261)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4,087)	(20,702)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	218	1,443
(Incremento) disminución en otros activos	(10,856)	(2,593)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8,477)	(31,541)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(32,293)	(33,249)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(100,843)	24,621
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	21,320	(13,608)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(6,951)	90,032

Luis Eduardo Medina Guevara
Representante Legal

5

Pablo Enrique Medina Gavilanes
Contador General

E. Notas a los Estados Financieros Separados

1. Información general de la entidad

Razón social:	ENGINEERING BUSINESS SOFTWARE ME&HE COMPAÑÍA LIMITADA (en adelante la entidad).
RUC:	1791738225001
Domicilio principal:	José Arizaga 112 y Jorge Drom, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Tipo de compañía:	Responsabilidad limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 08 de noviembre de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 11 de enero de 2001; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	Prestación de servicios, promoviendo el establecimiento, creación, cambio, actualización, modificación, comercialización, distribución, importación, exportación, desarrollo, implementación y demás, de software y líneas afines a la computación e informática.

Estos estados financieros separados, para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados para su emisión por la administración de la entidad el 06 de marzo de 2020.

2. Bases de preparación de los estados financieros separados

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la entidad y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros separados adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la entidad y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en la NIIF

para las PYMES requiere que la administración de la entidad efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

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

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros separados, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

i. Activos financieros no derivados

La entidad reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la entidad comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La entidad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la entidad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados al monto neto en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la entidad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la entidad tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado separado de resultados. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La entidad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Propiedades, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedades, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su

capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la entidad y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedades, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 - 50
Maquinarias y equipo	3 - 35
Muebles y enseres	4 - 15
Equipos de computación	2 - 10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e. Propiedades de inversión

I. Reconocimiento y medición

Representados por inmuebles (locales arrendados a terceros) que son mantenidos para generar rendimientos como resultado del arrendamiento en el largo plazo o a través del incremento en su valor o ambas y que no son ocupadas por la compañía.

Las partidas de propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de las propiedades de inversión comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedades de inversión poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedades de inversión, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades de inversión se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedades de inversión, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedades de inversión se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades de inversión, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el periodo actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 50

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

g. Inversiones no corrientes

Las inversiones no corrientes en subsidiarias se reconocen al costo menos el deterioro del valor. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando exista el derecho a recibirlo.

Una subsidiaria es una entidad controlada por la controladora. Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea, directa o indirectamente a través de subsidiarias, más de la mitad del poder de voto de una entidad.

h. Beneficios a empleados

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la entidad con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma entidad; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la entidad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La entidad determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La entidad reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la entidad, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la entidad procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.



II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la entidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la entidad reconoce en sus estados financieros separados un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

i. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la entidad tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado separado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

j. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios

económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- i. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la entidad transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ii. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

k. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado separado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la entidad considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La entidad cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la entidad cambie su juicio acerca de la idoneidad de los

pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

- i. **Impuesto corriente:** se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- ii. **Impuestos diferidos:** es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado separado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado separado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

m. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la entidad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

n. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la entidad a la fecha del estado separado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudoras comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como, el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la entidad. Las políticas de administración de riesgos de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la entidad a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La entidad, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la entidad.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la entidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la entidad.

La entidad hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la entidad o el valor de los Instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la entidad. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la entidad son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la entidad al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la entidad y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La entidad administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la entidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	100	100
Efectivo en bancos	146.155	163.889
Equivalentes al efectivo	112.509	-
Total	258.764	163.989

Al 31 de diciembre de 2019, los equivalentes al efectivo corresponden a:

Institución financiera	Plazo	Tasa	Inversión	Interés devengado	Total
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	33	3.85%	112.185	324	112.509
Total			112.185	324	112.509

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	37.690	134.193
Estimación para cuentas incobrables (a)	-	(2.465)
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	14.600	26.191
Pagos anticipados	8.788	11.607
Total	<u>61.078</u>	<u>169.526</u>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	2.465	1.397
Deterioro del período	-	1.068
Reversión del período	(2.465)	-
Bajas	-	-
Saldo al final	<u>-</u>	<u>2.465</u>

8. Activos financieros corrientes

El detalle de activos financieros corrientes es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Activos financieros a costo amortizado	269.944	427.312
Total	<u>269.944</u>	<u>427.312</u>

Al 31 de diciembre de 2018:

Institución financiera	Plazo	Tasa	Inversión	Interés devengado	Total
	92	4,80%	70.000	783	70.783
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	92	5,05%	100.000	1.009	101.009
	91	5,10%	120.000	968	120.968
	93	5,30%	134.000	552	134.552
Total			424.000	3.312	427.312

Al 31 de diciembre de 2019:

Institución financiera	Plazo	Tasa	Inversión	Interés devengado	Total
	94	5,75%	126.656	1.092	127.748
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	95	5,85%	141.758	438	142.196
Total			268.414	1.530	269.944

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario por IVA	-	6.735
Crédito tributario por impuesto a la renta (a)	6.040	-
Total	6.040	6.735
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
A la administración tributaria	(10.174)	(32.866)
Impuesto a la renta corriente (a)	-	(5.310)
Total	(10.174)	(38.176)

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta es el 25% sobre la utilidad gravable.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

A partir del año 2015 el anexo de accionistas, socios, partícipes, miembros de directorio y administradores (APS) adquiere una importancia significativa, pues se convierte en la formalidad requerida por la administración tributaria para verificar la propiedad del patrimonio neto y administradores de las sociedades ecuatorianas o extranjeras domiciliadas en Ecuador. Conforme a las reformas tributarias la falta o presentación tardía

de este anexo genera consecuencias importantes, entre otras: en el caso de que el contribuyente no presente el APS en los plazos establecidos (febrero de cada año) la sociedad deberá aplicar a toda su base imponible del ejercicio en el que incumple, la tarifa de impuesto a la renta del 28%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros separados y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	(46.326)	147.548
(-) Participación a trabajadores	-	(22.132)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>(46.326)</u>	<u>125.416</u>
(-) Otras rentas exentas	-	(19.015)
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-	1.918
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	-	6.227
(+) Gastos no deducibles	67.446	18.703
(+/-) Generación / reversión de diferencias temporarias	43.203	2.654
Utilidad (pérdida) gravable	<u>64.323</u>	<u>135.903</u>
Tarifa (tasa) de impuesto	22%	25%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	14.151	33.976
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	-	-
(=) Gasto por impuesto a la renta corriente	<u>14.151</u>	<u>33.976</u>
(-) Retenciones y pagos anticipados	(20.191)	(28.666)
Crédito tributario por impuesto a la renta (a)	(6.040)	-
Impuesto a la renta corriente (a)	-	5.310

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución. Hasta el ejercicio fiscal 2018, el anticipo no objeto de devolución se constituía en impuesto a la renta mínimo.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado separado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	14.151	33.976
(+) Gasto por impuesto a la renta diferido	1.592	-
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	<u>(12.392)</u>	<u>(2.654)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>3.351</u>	<u>31.322</u>

10. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo	376.841	376.629
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	<u>(57.005)</u>	<u>(47.568)</u>
Total	<u>319.836</u>	<u>329.061</u>
Terrenos	28.222	28.222
Edificios y otros inmuebles	254.486	259.644
Muebles y enseres	23.259	26.218
Maquinaria, equipo e instalaciones	3.182	3.442
Equipo de computación	<u>10.687</u>	<u>11.535</u>
Total	<u>319.836</u>	<u>329.061</u>

<u>Detalle</u>	Terrenos	Edificios y otros inmuebles	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Total
Costo:						
Costo al 01 de enero de 2018	28.222	281.298	41.959	3.910	23.119	378.508
Adiciones	-	-	644	-	679	1.323
Ventas / bajas	-	-	(2.021)	-	(1.181)	(3.202)
Costo al 31 de diciembre de 2018	28.222	281.298	40.582	3.910	22.617	376.629
Adiciones	-	-	-	-	2.165	2.165
Ventas / bajas	-	-	(353)	-	(1.600)	(1.953)
Costo al 31 de diciembre de 2019	28.222	281.298	40.229	3.910	23.182	376.841
Depreciación / Deterioro acumulado:						
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2018		16.493	13.288	207	9.034	39.022
Depreciación		5.161	3.097	261	3.134	11.653
Deterioro		-	-	-	-	-
Ventas / bajas		-	(2.021)	-	(1.086)	(3.107)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018		21.654	14.364	468	11.082	47.568
Depreciación		5.158	2.959	260	3.013	11.390
Deterioro		-	-	-	-	-
Ventas / bajas		-	(353)	-	(1.600)	(1.953)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2019		26.812	16.970	728	12.495	57.005
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	28.222	259.644	26.218	3.442	11.535	329.061
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	28.222	254.486	23.259	3.182	10.687	319.836

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, la compañía mantiene dentro de su propiedad, planta y equipo, activos bajo la clasificación terrenos y edificios, con gravamen que garantizan la obligación contraída con el Banco General Rumiñahui S.A. (véase nota 17 y 29).

11. Propiedades de inversión

El detalle de propiedades de inversión es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Costo	110,528	110,528
Depreciación acumulada	(6,601)	(4,759)
Total	103,927	105,769

Clasificación

Propiedades de inversión terrenos	9,505	9,505
Propiedades de inversión edificios	94,422	96,264
Total	103,927	105,769

<u>Detalle</u>	Propiedades de inversión terrenos	Propiedades de inversión edificios	Total
<u>Costo:</u>			
Costo al 01 de enero 2018	9,505	101,023	110,528
Adiciones	-	-	-
Ganancias/pérdidas (VR)	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre 2018	9,505	101,023	110,528
Adiciones	-	-	-
Ganancias/pérdidas (VR)	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-
Costo al 31 de diciembre 2019	9,505	101,023	110,528
<u>Depreciación / Deterioro Acumulado:</u>			
Depreciación / Deterioro al 01 de enero 2018		2,917	2,917
Depreciación		1,842	1,842
Deterioro		-	-
Ventas / bajas		-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2018		4,759	4,759
Depreciación		1,842	1,842
Deterioro		-	-
Ventas / bajas		-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre 2019		6,601	6,601
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	9,505	96,264	105,769
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	9,505	94,422	103,927

Demás información sobre las propiedades de inversión mantenidas bajo arrendamiento (véase nota 30).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, las propiedades de inversión se encuentran con gravamen, para garantizar la obligación contraída con el Banco General Rumíahui S.A. (véase nota 17 y 29).

12. Inversiones no corrientes

El detalle de inversiones no corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
En subsidiarias	58.771	24.726
Deterioro acumulado de inversiones no corrientes	<u>(44.451)</u>	<u>-</u>
Total	<u>14.320</u>	<u>24.726</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones no corrientes corresponden a:

Compañía	Proporción de participación		Saldo contable al	
	2019	2018	2019	2018
ENGINEERING BUSINESS SOFTWARE ME&HE CÍA. LTDA. SUCURSAL DEL PERÚ	100%	100%	14.320	24.726
Total			14.320	24.726

a. El movimiento del deterioro de las inversiones no corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al inicio	-	-
Deterioro del periodo	(44.451)	-
Reversión del periodo	-	-
Bajas	-	-
Saldo al final	<u>(44.451)</u>	<u>-</u>

La entidad también preparó estados financieros consolidados conforme lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

13. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	13,455	2,654
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total	13,455	2,654
<i>Activo por impuestos diferidos</i>		
Por jubilación patronal y desahucio	13,455	2,654
Total	13,455	2,654

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

Impuesto diferido	En	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
	Resultados	-	2,654	-	2,654
Por jubilación patronal y desahucio	ORI	-	-	-	-
	Total	-	2,654	-	2,654
Total		-	2,654	-	2,654

El movimiento de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Impuesto diferido	En	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
	Resultados	2,654	12,392	1,591	13,455
Por jubilación patronal y desahucio	ORI	-	-	-	-
	Total	2,654	12,392	1,591	13,455
Total		2,654	12,392	1,591	13,455

14. Otros activos no corrientes

El detalle de otros activos no corrientes es como sigue:

	2019 (en U.S. dólares)	2018 (en U.S. dólares)
Garantías entregadas no corrientes	2,600	2,600
Total	2,600	2,600

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(8.511)	(16.988)
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	(495)	(4.788)
Anticipos de clientes	<u>(181.787)</u>	<u>(159.867)</u>
Total	<u>(190.793)</u>	<u>(181.643)</u>

16. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	-	(22.132)
Obligaciones con el IESS	(7.825)	(23.918)
Sueldos y beneficios empleados	<u>(51.934)</u>	<u>(113.069)</u>
Total	<u>(59.759)</u>	<u>(159.119)</u>

17. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	<u>(2.269)</u>	<u>(35.598)</u>
Total	<u>(2.269)</u>	<u>(35.598)</u>
<i>Obligaciones corrientes</i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	<u>(2.269)</u>	<u>(35.598)</u>
Total	<u>(2.269)</u>	<u>(35.598)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019:

<u>Acreeedor</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	Sin garantía	11,83%	2.269	2.249
Banco General Rumifahui S.A.	Terrenos y edificios	9,76%	-	33.349
Total			2.269	35.598

18. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(174,756)	(151,442)
Por desahucio no corriente	(4,713)	(9,785)
Total	(179,469)	(161,227)

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2018	115,020	10,529	125,549
Costo laboral por servicios actuales	10,186	450	10,636
Costo financiero	6,497	420	6,917
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(3,565)	(3,565)
Efecto neto en resultados	16,663	(2,695)	13,968
Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI	19,759	1,851	21,610
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	<u>151,442</u>	<u>9,785</u>	<u>161,227</u>
Costo laboral por servicios actuales	10,986	404	11,390
Costo financiero	8,668	234	8,902
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(1,482)	(1,482)
Efecto neto en resultados	19,654	(844)	18,810
Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI	3,660	(4,228)	(568)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	<u>174,756</u>	<u>4,713</u>	<u>179,469</u>

Principales hipótesis actuariales:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,11%	7,65%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2,99%	3,22%
Tabla de rotación (promedio)	3,87%	7,60%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla ESS	Tabla IESS

19. Otros pasivos no corrientes

El detalle de otros pasivos no corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Garantías recibidas no corrientes	(680)	(680)
Total	(680)	(680)

20. Patrimonio

a. Capital social

El capital social de la entidad consta de 15.500 participaciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Reserva legal	(7.760)	(7.760)
Reserva facultativa	(742.675)	(648.581)
Total	<u>(750.435)</u>	<u>(656.341)</u>

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

c. Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
(Ganancias) pérdidas actuariales	47.232	47.800
Total	<u>47.232</u>	<u>47.800</u>

d. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Pérdidas acumuladas	1.422	1.422
Aplicación primera vez de las NIF	60.784	60.784
Ganancia neta del período	-	(94.094)
Pérdida neta del período	49.677	-
Total	<u>111.883</u>	<u>(31.888)</u>

21. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Prestación local de servicios	(952.881)	(1.228.606)
Arrendamientos operativos	(3.649)	(1.214)
Total	<u>(956.530)</u>	<u>(1.229.820)</u>

22. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	578.061	673.994
Arrendamientos operativos	15.000	16.407
Mantenimiento y reparaciones	8.316	9.658
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	68.590	-
Servicios públicos	3.557	3.742
Otros bienes y servicios	17.452	18.958
Total	<u>688.976</u>	<u>722.759</u>

23. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Reversión de deterioro de activos financieros	(2.465)	-
Intereses ganados - no relacionadas	(20.139)	(17.485)
Baja de otros pasivos financieros	(97)	(9.422)
Total	<u>(22.701)</u>	<u>(26.907)</u>

24. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	143.915	253.690
Depreciaciones	11.390	11.548
Depreciaciones de propiedad de inversión	1.842	1.842
Gastos de gestión	3.019	3.172
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	3.122	1.696
Mantenimiento y reparaciones	8.110	8.688
Seguros y reaseguros	7.529	7.320
Impuestos, contribuciones y otros	10.172	9.849
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	20.099	26.947
Servicios públicos	13.733	12.622
Otros bienes y servicios	12.860	26.304
Total	<u>235.791</u>	<u>363.678</u>

25. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	27.638	24.046
Promoción y publicidad	16.861	6.592
Otros bienes y servicios	1.146	63
Total	<u>45.645</u>	<u>30.701</u>

26. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	-	1.068
Pérdidas netas por deterioro de activos de inversiones no corrientes	44.451	-
Pérdida en venta de activos	-	197
Total	<u>44.451</u>	<u>1.265</u>

27. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u> (en U.S. dólares)
Gasto financiero - no relacionadas	1.792	5.991
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	8.902	6.917
Total	<u>10.694</u>	<u>12.908</u>

28. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Tipo de relación	Monto
Engineering Business Software Me&He Cía. Ltda. - Sucursal Perú	Perú	De activo	Sucursal	34.045
Luis Eduardo Medina Guevara	Ecuador	De regalías servicios técnicos administrativos de consultoría y similares	Administración	45.828
Total				<u>79.873</u>

29. Garantías

Un resumen de garantías es como sigue:

Razón social	Garantía	Grupo	2019	2018	Descripción
Victor Adolfo León Lam	Entregada	No corriente	2.500	2.500	Garantía por arrendamiento de inmuebles
Banco Pichincha C.A.	Entregada	No corriente	100	100	Garantía por casillero
HCG-Trading S.A.	Recibida	No corriente	680	680	Garantías por arrendamiento de inmuebles
Banco General Rumiñahui S.A.	Entregada	Corriente	1.188	33.349	Hipoteca abierta
Total garantías recibidas no corrientes			680	680	
Total garantías entregadas no corrientes			2.600	2.600	
Total garantías entregadas corrientes			1.188	33.349	

30. Arrendamientos

La información adicional sobre los arrendamientos es la siguiente:

Razón social	Tipo	Calidad de la entidad	Fecha de inicio	Fecha de finalización	Canon de arriendo
HCG-Trading S.A.	Operativo	Arrendador	01/06/2019	31/06/2021	US\$ 305 mensual
Victor Adolfo León Lam	Operativo	Arrendatario	31/03/2017	31/03/2021	US\$ 1.250 mensual

31. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización para su emisión (06 de marzo de 2020) en estos estados financieros separados no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.


Luis Eduardo Medina Guevara
Representante Legal


Pablo Enrique Medina Gavilanes
Contador General