ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVOS) 7
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO) 8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 11
1 - OPERACIONES 13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES 13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES 15
a. Preparación de los estados financieros 16
b. Efectivo y equivalente de efectivo 16
c. Cuentas por cobrar comerciales 16
d. Propiedades y vehículos 16
e. Propiedades de Inversión 17
f. Inversiones en Subsidiarias 17
g. Pasivos Financieros 18
h. Impuesto a las ganancias 19
i. Reconocimiento de ingresos 19
j. Cambios en políticas contables 19
k. Beneficios a empleados 20
l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. 20
m. Administración del riesgo financiero 21
4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 22
5 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS 23
6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 25
7 - PROPIEDAD Y VEHICULOS 26
8 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN 27
9 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS 28
10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 29
11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES 30
12 - PRESTAMOS DE TERCEROS 30
13 - OTRAS PROVISIONES 30
14 - PATRIMONIO 31
15 - PÉRDIDAS OPERACIONALES 32
16 - GANANCIAS 32
17 - OTROS GASTOS 32
18 - IMPUESTO A LA RENTA 33
19 - REFORMAS TRIBUTARIAS 34
20 - CONTRATOS IMPORTANTES 38
21 - EVENTOS SUBSIGUIENTES 39

ALMARA

ALMARA CORP. S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	20.268	43.034
Activos financieros:			
Accionistas y relacionadas	5	57.824	260.283
Activos por impuestos corrientes	6	3.780	-
Otros activos no financieros	7	36.265	-
Total, activos financieros		97.869	260.283
Total, activos corrientes		118.137	303.317
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo, neto	8	425.501	171.513
Propiedades de inversión	9	1.351.524	1.384.363
Inversiones en subsidiarias	10	1.710.759	1.710.759
Compañías relacionadas largo plazo	5	369.201	347.939
Activo por impuesto diferido	11	11.396	60
Total, activos no corrientes		3.868.381	3.614.633
Total, activo		3.986.518	3.917.950

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integrante de los estados financieros

ALMARA

ALMARA CORP. S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 2019	Diciembre 2018
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Accionistas por pagar	5	1.908.564	1.790.062
Pasivos por impuestos corrientes	6	18.142	21.314
Cuentas por pagar comerciales	12	7.671	42.466
Beneficios a empleados por pagar	14	28.645	40.479
Otras provisiones		-	1.800
Total, pasivos corrientes		1.963.022	1.896.121
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamo de terceros largo plazo	13	49.997	49.997
Pasivos por beneficios definidos a empleados	14	712	238
Total, pasivos no corrientes		50.709	50.235
Total, pasivo		2.013.731	1.946.356
PATRIMONIO			
Capital suscrito	15	2.000	2.000
Reserva legal	15	1.000	-
Resultados acumulados	15	1.969.787	1.969.594
Total, patrimonio - estado adjunto		1.972.787	1.971.594
Total, de pasivo y patrimonio		3.986.518	3.917.950

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integrante de los estados financieros

ALMARA CORP. S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Servicios de Arrendamiento		91.776	209.700
Total, Ingresos Operacionales		91.776	209.700
Gastos de administración y ventas			
Honorarios profesionales		(60.694)	(81.895)
Depreciación		(58.598)	(34.972)
Servicios prestados		(29.991)	(29.898)
Mantenimiento de edificios		(19.513)	(17.194)
Sueldos y beneficios sociales		(45.495)	(16.072)
Gasto crédito tributario		(12.016)	(12.599)
Impuestos y contribuciones		(10.188)	(10.430)
Seguros		(11.605)	(9.213)
Mantenimiento de vehículos		(1.101)	(5.839)
Impuesto predial		(3.231)	(4.809)
Servicios básicos		(3.010)	(1.987)
Otros gastos		(6.450)	(3.755)
Total, Gastos de administración		(261.892)	(228.664)
Pérdida en actividades operacionales	16	(170.116)	(18.964)
Otros ingresos (egresos)			
Ganancias	17	163.033	212.417
Intereses y comisiones bancarias		(1.563)	(1.248)
Otros gastos	18	(1.589)	(12.463)
Ganancia antes de impuesto a la renta		(10.235)	179.742
Participación trabajadores	19 y 20	-	(26.961)
Impuesto a la renta corriente	19 y 20		(34.082)
Impuesto a la renta diferido	11	11.336	60
Resultado Integral del Ejercicio		1.101	118.759
OTROS RESULTADOS INTREGRALES			
Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos		92	
Resultado integral		1.193	118.759

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integrante de los estados financieros

ALMARA

ALMARA CORP. S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

		Resultados Acumulados			
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Años anteriores	NIIF primera vez	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.000	-	1.867.157	(16.322)	1.852.835
Resultado integral del ejercicio	-	-	538.627	-	538.627
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.000	-	1.985.916	(16.322)	1.971.594
Apropiación de reserva (Véase nota 15)	-	1.000	(1.000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	1.193		1.193
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2.000	1.000	1.986.109	(16.322)	1.972.787

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integrante de los estados financieros

ALMARA

ALMARA CORP. S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	254.190	178.769
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(458.377)	(133.580)
Ganancias	163.033	212.417
Intereses pagados y otros cargos financieros	(1.563)	(1.248)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(42.717)	256.358
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de activo fijo	(279.747)	(870.213)
Producto de la venta	-	14.822
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(279.747)	(855.391)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de cuentas por cobrar accionistas	181.196	48.385
Incremento de cuentas por pagar accionistas	118.502	558.703
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	299.698	607.088
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de caja	(22.766)	8.055
Efectivo y equivalentes de caja al inicio del año	43.034	34.979
Efectivo y equivalentes de caja al final del año	20.268	43.034

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integrante de los estados financieros

ALMARA

ALMARA CORP. S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	1.193	118.759
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Depreciación de muebles y equipos	58.598	34.972
Pérdida en venta de activos	-	10.325
Provisión jubilación patronal e indemnización por desahucio	474	238
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(36.265)	1.216
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(3.780)	6.768
(Diminución) incremento en cuentas por pagar	(36.595)	22.371
(Disminución) incremento en beneficios sociales por pagar	(11.834)	40.479
(Disminución) incremento de pasivos por impuestos corrientes	(3.172)	21.290
Incremento en activos por impuestos diferidos	(11.336)	(60)
Total, de ajustes al resultado integral	(43.910)	137.599
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(42.717)	256.358

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutiérrez
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integrante de los estados financieros

1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas el 30 de enero de 2002, e inscrita el 25 de febrero del mismo año. Su objeto principal es el arrendamiento de bienes inmuebles de casas y departamentos.

Los principales clientes son sus relacionadas, Danielcom Equipment Supply S.A. con un valor de US$ 55.053 en el 2019 que representa el 60% del total de ingresos ordinarios (en el año 2018 US$ 58.500 que corresponde el 28% de los ingresos ordinarios) y Danielcom USA LLC con un valor de US$ 37.800 en el 2019 que representa el 40% de los ingresos ordinarios (en el año 2018 US$ 151.200 que corresponde el 72% de los ingresos ordinarios). (Véase nota 5)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
  Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
  - Clasificación de los grupos por segmentos,
  - Creación de las bandas de anticuación,
  - Determinación de los importes brutos cancelados,
  - Determinación de las tasas de incumplimiento,
  - Consideración de evaluaciones individuales.

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios), de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

  Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

  Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

  La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

  El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

De acuerdo con los anterior, par a la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2018	25%
2019	25%

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

  Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 14 y 19.

  El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones:**

  Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

  La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 15), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre los 5 a 15 días.

d. Propiedades y vehículos

Las partidas de propiedades y vehículos son valoradas mediante el método del costo, neto de depreciación acumulada de su valor. Las propiedades se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

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 balance general 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 propiedades y vehículos.

Un componente de las propiedades y vehículos 6o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o Pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e. Propiedades de Inversión

De conformidad con la Norma Internacional No. 40, las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Posterior a su reconocimiento las propiedades de inversión se miden al costo o a su valor razonable. La compañía adoptó la política del costo con revelación de los valores razonables. (Véase Nota 9).

f. Inversiones en Subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control. El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad para obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea directa o indirectamente, a través de otras subsidiarias, más de la mitad del poder del voto en otra entidad, excepto en circunstancias excepcionales, en las que se pueda demostrar claramente que no existe el control.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las inversiones en subsidiarias son reconocidas inicialmente al costo, los cambios posteriores en el valor razonable serán presentados en otro resultado integral, de acuerdo con la NIIF 9, excepto cuando la inversión se clasifique como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la Venta y Operaciones. (Véase Nota 10).

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ALMARA CORP. S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con sus relacionadas y de terceros. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ALMARA CORP. S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

h. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2019 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Los ingresos por prestación de servicios corresponden al arrendamiento de bienes inmuebles.

Los ingresos se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando el servicio ha sido entregado al comprador; en el caso de los arrendamientos una vez que han sido facturados el servicio se reconocerá el ingreso.

j. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

En la compañía no se tuvo efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados.

l.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Nueva NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 16, *Arrendamientos*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 23 *Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las* ganancias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14).

l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nueva NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

m. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía, la diversificación de su mercado y la estructura financiera permiten mitigar significativamente los riesgos propios de su actividad.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar riesgos particulares, determinar su magnitud, y diseñar medidas de mitigación que permitan controlar su potencial impacto.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos particulares que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

a) Riesgo de Mercado. -

El riesgo de mercado de la compañía se encuentra diversificado, las empresas que conforman su portafolio de inversiones tienen también diversificadas sus operaciones en varios sectores y en varias actividades diversas de tal manera que no concentra actividades, clientes o giros de negocio.

b) Riesgo Operacional. -

Riesgo operacional es aquel que puede provocar pérdidas debido a errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. En tal virtud la compañía se ha empeñado

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

en formalizar procesos y políticas internas alineadas con las facilidades tecnológicas que se encuentran instaladas.

El desarrollo de manuales y la implementación de normas de calidad permiten a la compañía contar con herramientas importantes que mitigan el riesgo operativo.

El personal de la compañía es capacitado y entrenado periódicamente de tal forma que lo errores e inobservancias del factor humano sean eventos poco probables dentro de los procesos internos.

c) Riesgos de Liquidez. -

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d) Riesgos de Capital. -

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

	2019 US$	2018 US$
Caja chica	200	-
Bancos		
Banco Pacífico	88	10.863
Banco Pichincha	17.091	
Banco Helm Bank	2.889	32.171
Total, efectivo y equivalentes	20.268	43.034

5 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) durante los años 2019 y 2018.

	2019 US$	2018 US$
Préstamos entregados	2.348	622.500
Préstamos recibidos	1.031.690	212.000
Adquisición de inmuebles	249.747	870.213
Ingreso por arriendo	55.053	58.500
Ingreso por servicios	37.800	151.200
Facturas de compras	42.833	44.598

Las cuentas de accionistas y relacionadas al 31 de diciembre, comprenden:

		2019 US$		2018 US$
CUENTAS POR COBRAR				
Corto Plazo				
Relacionadas				
Danielcom Equipment Supply S. A				
Dividendos 2016		-		27.690
Préstamos		20.024	a)	142.431
Otras cuentas por cobrar		-		52.362
		20.024		222.483
Danielcom USA LLC		37.800	b)	37.800
Total, corto plazo		57.824		260.283
Largo Plazo				
Accionistas				
Alonso Espinoza Romero		-		17.698
Relacionadas				
Danielcom Equipment Supply S. A		5.388		-
Danielcom USA LLC		33.613	b)	-
Minga S.A.		202.820	c)	202.820
Falcon Corporación Industrial S. A.		127.093	d)	127.093
Oil Technology Oiltech S. A.		287		327
Total, largo plazo		369.201		347.938
Total, cuentas por cobrar		427.025		608.221

5 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

	2019		**2018**
CUENTAS POR PAGAR	**US$**		**US$**
Corto Plazo			
Accionistas			
Eleana Dalila Vargas Guerra			
Cuentas por pagar comerciales	24.447	e)	27.000
Prestamos recibido año 2016	351		400
Reintegro aportes futuras capitalizaciones	110		125
	24.908		27.525
Alonso Espinoza Romero			
Cuenta por pagar comercial	4.355		2.200
Prestamos recibido	-		1.404
Reintegro aporte futuras capitalizaciones	-		125
	4.355		3.729
María Alejandra Espinoza Vargas			
Sueldos por pagar	2.255		-
Reintegro aportes futuras capitalizaciones	24.129	f)	27.500
Aportes futuras capitalizaciones	110		125
	26.494		27.625
María Raquel Espinoza Vargas			
Sueldo por pagar	9.038		-
Alonso Fernando Espinoza Vargas			
Sueldo por pagar	2.961		-
Compañía Relacionada			
Danielcom Equipment Supply S. A.			
Préstamos	1.242.224	g)	212.513
Anticipos	10.880		-
Cuentas por pagar comerciales	6.815		50
	1.259.919		212.563
Danielcom USA LLC	517.527	h)	594.618
Refreshment & Beverage Servicios S.A.	10.037		-
Falcon Corporación Industrial S. A.	51.269	i)	51.446
Minga S. A.	2.045		872.544
Oil Technology Oiltech	11		12
Total, cuentas por pagar	**1.908.564**		**1.790.062**

a) Incluye un préstamo de US$ 20.000 entregado el 19 febrero del 2019 para el pago de obligaciones, a la tasa del 2,50% anual, a 1 años plazo, desde la fecha de suscripción.
b) Corresponde al saldo por cobrar por la facturación de servicios administrativos a la relacionada del exterior el 31 de diciembre del 2018 y 2019.
c) Corresponde al saldo de un préstamo de US$ 320.000 de acuerdo con el contrato de mutuo suscrito el 26 de abril del 2017, a un año plazo, al 8,67% anual, para el pago de obligaciones patronales y del Servicio de Rentas Internas. Durante el año 2018 se registró un abono de US$ 2.184, y hasta la fecha de nuestra revisión no ha sido cobrado.

5 - ACCIONISTAS Y RELACIONADAS
(Continuación)

d) Incluye un saldo de US$ 55.501 de dividendos del año 2014, aprobados en Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 13 de julio del 2015; y, US$ 71.592 de dividendos del año 2015, aprobados en Acta de Junta General de Accionistas del 31 de marzo del 2016.
e) Corresponde a cuentas por pagar sobre facturas emitidas por servicios profesionales prestados.
f) Corresponde a reintegro de aportes futuras capitalizaciones de Danielcom Equipment Supply S. A.
g) Préstamos para capital de trabajo sobre los cuales no se han definido fechas de pago, ni tasa de interés.
h) Incluye US$ 779.933 de préstamos recibidos, para la compra de bienes inmuebles para la compañía; de los cuales no se tiene documentos en el que se establezca condiciones de pago, plazos, ni tasas de interés; un préstamo de US$ 133.278 (parte del suscrito por US$ 150.000) para capital de trabajo, mediante contrato de mutuo firmado el 9 de noviembre del 2016 a un plazo de 2.555 días, con una tasa del 2,50% anual, con dos años de gracia y con condonación de intereses.
i) Corresponde al saldo del préstamo entregado el 19 de agosto del 2016, a un plazo de 365 días, a la tasa del 9,02% anual. Hasta la fecha de nuestra revisión no se ha realizado ningún pago.

6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	2019	**2018**
	US$	**US$**
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en fuente impuesto a la renta	3.780	-
	3.780	-
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto a la renta por pagar	11.940	11.940
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	3.527	4.639
Retenciones de IVA por pagar	2.675	4.735
	18.142	21.314

7 - OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre comprenden:

	2019 US$		2018 US$
Provisión de ingresos	32.000	(1)	-
Otras cuentas por cobrar	3.665		-
Anticipo proveedores	600		-
	36.265		-

(1) Corresponde a la provisión de ingresos por servicios administrativos de Danielcom USA, los mismos que fueron facturados en junio del 2020. (Véase nota 17)

8 - PROPIEDAD Y VEHICULOS

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades durante los años 2018 y 2019:

	Saldo al 1 Enero del 2018	(+) Adiciones	(-) Venta	Saldo al 31 diciembre del 2018	(+) Adiciones	Saldo al 31 diciembre del 2019
Propiedad, equipos y muebles						
Edificios e Instalaciones (1)	220.000	-	-	220.000	-	220.000
Vehículos	68.054	-	(39.258)	28.796	-	28.796
	288.054		(39.258)	248.796	-	248.796
Menos: depreciación Acumulada	(67.067)	(24.327)	14.111	(77.283)	(25.759)	(103.042)
	220.987	(24.327)	(25.147)	171.513	(25.759)	145.754
Construcciones en curso					279.747	279.747
	220.987	**(24.327)**	**(25.147)**	**171.513**	**253.988**	**425.501**

(1) Corresponde al Departamento Quito Tennis, Calle San Francisco Bouger, parroquia Santa Prisca, asignado al presidente de la compañía.

9 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

A continuación, el detalle:

	Saldo al 1 de enero del 2018	(+) Adiciones	Saldo al 31 diciembre del 2018	(+) Adiciones	Saldo al 31 diciembre del 2019
Terrenos (1)	459.538	133.840	593.378	-	593.378
Edificios (1)	100.395	736.373	836.768	-	836.768
	559.933	870.213	1.430.146	-	1.430.146
(-) Depreciación propiedades de inversión	(35.138)	(10.645)	(45.783)	(32.839)	(78.622)
	524.795	859.568	1.384.363	(32.839)	1.351.524

1) Las propiedades de inversión están registradas al costo que no es el valor razonable, a continuación, el valor razonable de las propiedades de inversión, determinado por la compañía Acuario & Asociados S. A., perito calificado por la Superintendencia de Compañías:

Ubicación	Predio	Valor Razonable Edificios	Valor Razonable Terrenos	Valor Razonable Total	
Edificio Casa Cumbayá Nro. 8	573519	405.403	-	405.403	(2)
Terreno Casa Cumbayá Nro. 8	573519	-	545.859	545.859	(2)
Terreno Lumbisí Cumbaya lote 3	5557363	-	251.732	251.732	(3)
Terreno Urb. Mocolí lote 28	16185	-	368.330	368.330	(4)
Terreno # 35 Shushufindi		683.387	36.998	720.385	(5)
Terreno # 36 Shushufindi		52.987	49.975	102.962	(6)
Terreno # 37 Shushufindi			46.867	46.867	(7)
		1.141.777	**1.299.761**	**2.441.538**	

El saldo de propiedades de inversión por US$ 1.351.524 corresponde a:

(2) El arrendamiento de la casa Nro. 8 ubicada en la Urbanización Prados de Cumbaya por US$ 120.465, mediante contratos por 2 años desde el 1 de julio del 2014.
(3) Arriendo del terreno de 2.193 m2 ubicado en Lumbisí, calle s/n y calle 23 de abril, urbanización "El refugio" lote 3 de US$ 90.000;
(4) Arriendo del terreno de 1.160 m2, lote 28 mz1 en la urbanización Mocoli Golf Club, vía Samborondón, Guayas de US$ 249.073.
(5) Arriendo de terreno y edificio # 35 con superficie de 48 hectáreas y 80 áreas ubicado en la Parroquia San Sebastián del Coca, cantón Francisco de Orellana, Provincia de Napo (actualmente Parroquia Siete de Julio, Cantón Shushufindi, Provincia de Sucumbions por US$ 36.998.
(6) Arriendo de terreno y edificio #36 de 98.007,4 metros cuadrados ubicado en la Parroquia San Sebastián del Coca, cantón Francisco de Orellana, Provincia de Napo (actualmente Parroquia Siete de Julio, Cantón Shushufindi, Provincia de Sucumbions por US$ 49.975.

9 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN
(Continuación)

(7) Arriendo de terreno y edificio #37 de ubicado en la Parroquia San Sebastián del Coca, cantón Francisco de Orellana, Provincia de Napo (actualmente Parroquia Siete de Julio, Cantón Shushufindi, Provincia de Sucumbions por US$ 46.868

10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2019:

Compañía	Porcentaje de participación	Valor contable	Valor patrimonial proporcional
	%	US$	
Danielcom Equipment Supply S. A.	98%	1.377.717	4.029.255
Falcon Corporación Industrial S. A.	79%	331.843	702.963
Oil Technology Oiltech S. A.	99%	1.199	97.973
		1.710.759	4.830.191

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2019 se muestra a continuación:

	Danielcom Equipment Supply S. A. US $	Falcon Corporación Industrial S. A. US $	Oil Technology Oiltech S. A. US $
Total, activos	16.076.083	2.595.582	676.026
Total, pasivos	(11.964.598)	(1.705.756)	(577.063)
Patrimonio de accionistas	4.111.485	889.826	98.963
Ingresos por Actividades Ordinarias	15.182.267	3.635.191	54.911
Costo de ventas	(11.979.733)	(2.651.022)	-
Gastos	(3.155.209)	(744.722)	(50.889)
Resultado Integral del Ejercicio	47.325	239.447	4.022
El patrimonio de los accionistas comprende:			
Capital	1.408.000	418.220	1.200
Reserva legal	230.230	62.993	988
Reserva facultativa	123.688	-	-
Resultados acumulados	2.302.242	169.166	92.753
Resultado integral del ejercicio	47.325	239.447	4.022
Total, patrimonio	4.111.485	889.826	98.963

11 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por deducir en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables como son Jubilación y Desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US$ 11.396 y US$ 60 respectivamente, su detalle es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	**31/12/2019**	**31/12/2018**
Activo por impuesto diferido jubilación	103	22
Activo por impuesto diferido desahucio	98	38
Activo por impuesto diferido por pérdidas tributarias	11.195	
Total, activos por impuesto diferidos	11.396	60

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante los años 2019 y 2018:

Movimientos en activos por impuestos diferidos	**Al: 31/12/2019**	**Al: 31/12/2018**
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	60	-
Incremento de activos por impuestos diferidos	11.336	60
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	11.396	60

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019 US$	**2018 US$**
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 19)	-	(34.082)
Impuesto diferido		
Jubilación patronal	81	22
Desahucio	60	38
Pérdidas tributarias	11.195	-
	11.336	60
Total, gasto impuesto a la renta	11.336	(34.022)

12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2018 US$	2018 US$
Proveedores locales	7.671	42.466
	7.671	42.466

13 - PRESTAMOS DE TERCEROS

El saldo de préstamos a terceros al 31 de diciembre comprende:

	2019 US$		2018 US$
Diego Guamantica	49.997	1)	49.997
	49.997		49.997

1) Corresponde al valor pendiente de pago al señor Diego Guamantica por trámites legales, sobre el cual no se ha definido plazos de pago.

14 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	Saldo al 1 de enero del 2019	Provisión	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Corrientes				
Sueldos y beneficios por pagar (1)	40.479	45.495	(57.329)	28.645
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	88	263	-	351
Reserva para desahucio	150	211	-	361
Total	238	474	-	712

(1) Contiene sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarto sueldo, vacaciones, aporte patronal y personal por pagar, y participación a trabajadores por pagar.

15 - PATRIMONIO

Capital suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2019 se encuentra representado por 2.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US$ 1,00 cada una. El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía para el número de acciones ordinarias.

	31/12/2019	31/12/2018
Ganancia neta	1.193	118.759
Participaciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria (US $)	0,60	59,38
Número de participaciones	2.000	2.000

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2019 la compañía ha realizado la apropiación del resultado correspondiente al año 2018 por US$ 1.000, esta apropiación va a ser ratificada en el acta de Junta del 2020 de aprobación de balances.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

ALMARA CORP SA, durante el periodo 2019 presenta pérdidas operacionales, la gestión en los ingresos que percibe por la utilización de sus propiedades no se establecieron en los niveles adecuados para cubrir sus gastos de operación.

Es importante considerar que la generación de beneficios para la compañía también se encuentra diversificado en los rendimientos obtenidos de su portafolio de inversiones.

Respecto de la revelación en hechos subsiguientes, con relación a los efectos de la pandemia generada por el COVID 19, la administración no considera que los efectos sobre la capacidad operativa del negocio puedan ocasionar la paralización total de la compañía.

La compañía ALMARA CORP SA cuenta con la infraestructura necesaria para operar con normalidad, se reevaluarán las condiciones contractuales con los clientes para mantener los niveles adecuados de ingresos que permitan cubrir sus costos operativos. Ante la crisis se tomarán medidas adicionales que permitan llevar a cabo las operaciones con los recursos óptimos necesarios. Al momento se han establecido mecanismos para adaptarse a los cambios en el entorno y asegurar su permanencia en el mercado.

17 - GANANCIAS

Las ganancias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	2019		**2018**
	US$		**US$**
Baja de cuenta por pagar Danielcom Panamá	-		208.563
Baja de impuestos municipales por pagar	-		3.854
Baja de proveedores	90.334	a)	-
Reembolso de seguros	33.782	b)	-
Provisión de ingresos	32.000	c)	-
Baja de beneficios empleados	4.000		-
Intereses implícitos	2.917		-
	163.033		212.417

a) Corresponde a la baja de cuentas de proveedores que se mantenía de años anteriores y que ya no se van a cancelar.
b) Corresponde a los reembolsos de seguros recibidos durante el año 2019.
c) Corresponde a la provisión de ingresos por servicios administrativos de Danielcom USA, los mismos que fueron facturados en junio del 2020. (Véase nota 7)

18 - OTROS GASTOS

Los otros gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

18 - OTROS GASTOS
(Continuación)

	2019 US$	2018 US$
Pérdida en venta de activos fijos	-	10.325
Gastos no deducibles	1.589	2.137
	1.589	12.463

19 - IMPUESTO A LA RENTA

19.1 A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2019 y 2018:

	2019		2018	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación trabajadores	(10.235)	(10.235)	179.742	179.742
15% en participación	-	-	26.961	(26.961)
Diferencias permanentes				
Mas – Gastos no deducibles		1.590		1.865
Menos – Ingresos exentos		(36.699)		-
Impuestos diferidos				
Jubilación patronal y desahucio, neto		566		273
Base para impuesto a la renta		(44.778)		154.919
22% de impuesto a la renta		-		34.082

19.2 A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2019			2018		
		Importe			Importe	
	Parcial	US$	%	Parcial	US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		-	-		34.082	22,31%
Impuesto teórico (tasa nominal)		-	-		33.612	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	-			152.781		
Tasa nominal	-			22%		
Diferencia		-	-		470	0,31%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	-	-	-	1.865	410	0,27%
Ingresos exentos, neto	-	-	-	-	-	0,00%
Más - Neto impuestos diferidos	-	-	-	273	60	0,04%
		-	-		470	0,31%

20 - REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, "Ley de Simplificación Tributaria").

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
   En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendaría o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:
   Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:
   - **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.
     No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.
     Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

   - **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.
     Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.
     Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
     - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
     - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.

20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- **Con respecto a los gastos personales:**
  Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- **Para la conciliación tributaria:**
  a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
  b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
  c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
  d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).
Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícula y carnes, que se mantengan en estado natural.

Exportación

Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

Producción y comercialización local

Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.

- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.
Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.

c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
- Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.

d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.

20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

21 - CONTRATOS IMPORTANTES

CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

En la ciudad de Quito, el día 1 de julio del 2016, comparece a la celebración del contrato de arrendamiento, entre Almara Corp. S. A., y Danielcom Equipment Supply S. A.

21 - CONTRATOS IMPORTANTES (Continuación)

La compañía Almara Corp. S. A., es propietaria del bien inmueble compuesto por la casa No. 3, ubicada en la Urbanización Prados de Cumbayá, Parroquia Cumbayá, del cantón Quito, Provincia de Pichincha.

Danielcom Equipment Supply S. A., quien recibe en arrendamiento a entera satisfacción, el bien inmueble materia del presente contrato de arrendamiento, que se encuentra en perfectas condiciones, incluidas las instalaciones eléctricas, agua potable y alcantarillado, además de las instalaciones de interiores que forman parte del inmueble se compromete a devolver en iguales condiciones a la terminación del presente contrato.

El canon de arrendamiento mensual se fija en común acuerdo en US$ 4.500 más el IVA, pago que deberá realizarse dentro de los primeros cinco días de cada mes.

El plazo de duración del contrato de arrendamiento será de dos años, contado a partir de la suscripción del presente contrato, plazo que será renovable si así convinieren las partes y mediante la celebración de un nuevo contrato de arrendamiento.

Danielcom Equipment Supply S. A., usara y destinara el inmueble materia de este contrato exclusivamente para vivienda de los funcionarios de la compañía.

22 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

La pandemia COVID-19 ha impactado globalmente y ha causado un gran impacto en todos los sectores de la economía. A nivel mundial todos los países han sumado esfuerzos para mitigar el riesgo sanitario y reducir en lo posible las víctimas mortales, sin embargo, el deterioro económico ha sido evidente. Cada país ha adoptado medidas importantes para mitigar el impacto a sus economías. El Ecuador no ha sido ajeno a tales medidas y frente a la crisis económica y la escasez de recursos se han tomado acciones para reducir las pérdidas.

El Ecuador es un país petrolero, el sector específicamente no está sujeto a un cierre obligatorio de sus operaciones, como resultado de la Crisis sanitaria, aunque el confinamiento ha resultado en una caída en la actividad económica del mercado y por consiguiente una reducción de la demanda de una forma drástica.

El sector petrolero ecuatoriano se ha visto afectado por algunos aspectos importantes a considerar:

- Reducción del precio del petróleo debido a la baja demanda y exceso de producción.
- Impacto en los ingresos por exportaciones petroleras
- Dificultad para coordinación logística, debido a la restricción de la movilidad.

22 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

La compañía ALMARA CORP SA frente al escenario incierto al que las empresas se enfrentan, ha emitido directrices a las empresas que forman parte de su portafolio de inversiones, con el fin de mitigar el impacto de la crisis sanitaria. La administración considera la pandemia como un suceso de alto impacto con repercusiones económicas a nivel mundial sin precedentes. Por lo expuesto, no existen elementos que hagan posible estimar el impacto sobre los Estados Financieros y sobre las posibles repercusiones que se generen en las operaciones de la ALMARA CORP SA. La administración adoptara medidas responsables que garanticen el funcionamiento de la empresa, adaptándose al contexto del mercado y a las regulaciones emitidas por los organismos de control.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 16 del 2020 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Eleana Dalila Vargas
Gerente General

Mauricio Gutierrez
Contador