ELITE CONSULTOR C. LTDA.
ELICONSUL

Informe de los Auditores Independientes
por el Año Terminado el 31 de Diciembre
del 2019

ELICONSUL
EQUILIBRIO PARA LA VIDA

ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido	**Página**
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Mediana Entidades
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IVA	Impuesto al valor agregado
IR	Impuesto a la renta
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PT	Participación de trabajadores
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. dólares
C. LTDA.	Compañía Limitada
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
MSP	Ministerio de Salud Pública
OMS	Organización Mundial de la Salud

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Fundamentos de la Opinión

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

Evento Subsecuente

Tal como se indica en la nota 14, el 11 de marzo del 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia por la OMS, y posteriormente el Gobierno Ecuatoriano, el 12 y 16 de marzo del 2020, se declaró la Emergencia sanitaria y Estado de excepción, respectivamente. La administración de la empresa tiene planes de continuidad del negocio y constantemente está evaluando el impacto en las operaciones de la empresa. Hasta la fecha de este informe, no es posible cuantificar los efectos financieros ya que se desconoce el tiempo de duración de las actuales medidas en el Gobierno.

+593.4.2544747 info@garefconsulting.com
Av. De las Américas, 510
Edif. Sky Building - Piso 10 - Ofic. 1025

Otro Asunto

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoria de los Estados Financieros

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

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no

+503 2455 4777 info@garefconsulting.com Av. De las Américas, 510
Edif. Sky Building - Piso 10 - Ofic. 1025

con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

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

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

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

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

"GAREF" CONSULTING CIA. LTDA.
Guayaquil, Junio 25, 2020
SCVS-RNAE-958

Efren Garzón C.
Socio
Licencia No. 30.840

+593-4-4544747 info@garefconsulting.com
Av. De las Américas. 510
Edif. Sky Building - Piso 10 - Ofic. 1025

ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	**Notas**	**2019**	**2018**
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos		6,951	10,148
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	4	19,913	19,913
Cuentas por cobrar	5	232,084	404,052
Impuestos	6	51,317	63,466
Otros			500
Total activos corrientes		310,265	498,079
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Equipos y vehículo		3,839	4,661
TOTAL		314,104	502,740

Ver notas a los estados financieros

Sr. Gino Pinargote Ramírez
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	31,499	214,113
Impuesto corriente	6	14,809	17,993
Obligaciones acumuladas	8	39,644	34,155
Total pasivos corrientes		85,952	266,261
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligación por beneficios definidos			10,386
Total pasivos		85,952	276,647
PATRIMONIO:	9		
Capital social		400	400
Reserva legal		11,571	11,468
Resultados acumulados		216,181	214,225
Total patrimonio		228,152	226,093
TOTAL		314,104	502,740

Ver notas a los estados financieros

Sr. Gino Pinargote Ramírez
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador General

ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	2019	2018
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	10	546,673	481,717
COSTOS DE VENTAS		(192,800)	(153,960)
MARGEN BRUTO		353,873	327,757
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	11	(338,379)	(316,529)
Financieros		(815)	(1,156)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(339,194)	(317,685)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		14,679	10,072
IMPUESTO A LA RENTA	6	(12,620)	(6,816)
UTILIDAD DEL AÑO		2,059	3,256

Ver notas a los estados financieros

Sr. Gino Rinangote Ramírez
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador General

ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	... (en U.S. dólares) ...			
ENERO 1, 2018	400	11,468	210,969	222,837
Utilidad del año			3,256	3,256
DICIEMBRE 31, 2018	400	11,468	214,225	226,093
Utilidad del año			2,059	2,059
Apropiación de reserva		103	(103)	
DICIEMBRE 31, 2019	400	11,571	216,181	228,152

Ver notas a los estados financieros

Sr. Gino Pinargote Ramirez
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador General

ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	491,381	491,795
Pagado a proveedores, empleados y otros	(490,108)	(580,493)
Intereses pagados	(815)	(1,156)
Impuestos tasas y contribuciones	(3,655)	(13,527)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(3,197)	(103,381)
BANCOS:		
Disminución neta durante el año	(3,197)	(103,381)
Saldos al comienzo del año	10,148	113,529
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	6,951	10,148

(Continúa...)

ELITE CONSULTOR C. LTDA. ELICONSUL

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	2,059	3,256
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación de propiedades y equipos	822	9,789
Impuesto a la renta	12,620	6,816
Participación trabajadores	2,590	1,777
Total ajustes	16,032	18,382
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(55,292)	(161,843)
Inversión		40,087
Obligaciones acumuladas	(7,487)	3,479
Impuestos	(3,655)	(13,527)
Cuentas por pagar	44,646	(21,651)
Otros activos	500	28,436
Total cambios en activos y pasivos	(21,288)	(125,019)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(3,197)	(103,381)

Ver notas a los estados financieros

Sr. Gino Pinargote Ramirez
Gerente General

Ing. Melky Peña Ramos
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 18 de junio de 2008 e inscrita en el registro mercantil el 28 de octubre de ese mismo año. La actividad principal de la compañía es la prestación de servicios de consultoría del medio ambiente. Su domicilio está ubicado en la Provincia del Guayas ciudad Guayaquil, Av. 9 de octubre 1911 entre Esmeraldas y Los Ríos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades - NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en banco e inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Bancos. - Incluye aquellos activos financieros liquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4.2 Inversiones mantenidos hasta su vencimiento. - Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

2.4.3 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.4 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Equipos y vehiculo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente al costo de adquisición.

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

2.5.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.*** - Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de equipo y vehículo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles.*** - El costo de equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de equipos y vehículos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Clase de activos	Vida útil (en años)
Vehículo	5
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.5.4 ***Retiro o venta de equipos y vehículo.*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.6 ***Pasivos financieros.*** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.1 ***Cuentas por pagar.*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.6.2 ***Baja en cuenta de los pasivos.*** - Se da únicamente cuando si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones, ya sea por préstamos y/o cuentas por pagar.

2.7 ***Provisiones.*** - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 ***Beneficios a trabajadores***

2.8.1 ***Beneficios definidos: Bonificación por desahucio.*** – El costo de los beneficios definidos (bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2 ***Participación de trabajadores.*** - La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.9 ***Impuestos.*** - El gasto por impuesto a la renta representa a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 ***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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario – SRI, al final de cada período.

2.9.2 ***Impuestos corrientes y diferidos.*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 ***Reconocimiento de ingresos.*** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. La administración de la Compañía considera que este método de estimación es una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe considerar los siguientes 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 ***Costos y Gastos.*** - Se registran al costo histórico, y son reconocidos a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se reconocen.

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

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones 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. 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 finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 ***Deterioro de activos*** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 ***Estimación de vidas útiles de equipos y vehículos.*** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.3 ***Valuación de los instrumentos financieros*** - Como se describe en la Nota 13, la Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La Compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 13 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019, representan depósitos a plazos fijos en instituciones financieras, los cuales generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Comerciales:		
Clientes **(1)**	117,720	62,428
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proyectos	84,595	84,595
Empleados	833	5,872
Compañías relacionadas, nota 12		114,932
Anticipo a liquidar		54,062
Accionista		41,112
Anticipos a proveedores		12,115
Otras	28,936	28,936
Subtotal	114,364	341,624
Total	232,084	404,052

(1) Al 31 de diciembre de 2019, representan importes pendientes de cobro a los diferentes clientes de la compañía, por la prestación de servicios de consultoría.

6. IMPUESTOS

6.1 Activos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	38,221	51,514
Crédito tributario IR	13,096	11,952
Total	51,317	63,466

6.2 Pasivos por impuestos corriente. - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
IR	12,620	6,816
IVA	2,189	10,579
Retenciones en la fuente del IR		280
Retenciones en la fuente del IVA		318
Total	14,809	17,993

6.3 ***Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,679	10,072
Partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	42,684	20,911
Base imponible	57,363	30,983
Tasa de Impuesto **(1)**	22%	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	12,620	6,816

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Sin embargo, para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala la tarifa general se mantiene en el 22% durante un año.

6.4 Precios de Transferencia.- De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no supera el importe acumulado mencionado.

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Comerciales:		
Proveedores	1,310	12,738
Otras cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas, nota 12	4,682	191,155
Anticipos de clientes	11,170	9,670
Otras	14,337	550
Subtotal	30,189	201,375
Total	31,499	214,113

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ... 2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	3,674	3,910
IESS por pagar	3,611	3,500
Participación de trabajadores	2,590	1,777
Otras	29,769	24,968
Total	39,644	34,155

9. PATRIMONIO

9.1 Capital social. - Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado representa 400 acciones de valor nominal unitario de US$1,00. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	Acciones	**US$**	**%**
GINO PINARGOTE RAMÍREZ	399	399	99.75
ÁNGEL MANUEL ESCUDERO PROAÑO	1	1	0.25
Total	400	400	100.00

9.2 Reserva Legal. – La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9.3 Resultados acumulados. - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos.

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultados anteriores	216,438	213,182
Resultado del ejercicio	2,059	3,256
Apropiación de reserva	(103)	
Reservas según PCGA anteriores:		
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.	(2,213)	(2,213)
Total	216,181	214,225

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

10. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019, representan ingresos por prestación de servicios de consultorías ambientales por US$546,673.

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	186,992	184,994
Honorarios profesionales	26,863	26,965
Mantenimiento y reparaciones	16,269	9,593
Arrendamientos	13,879	8,270
Seguros y reaseguros	6,635	9,372
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	3,430	2,830
Participación de trabajador	2,590	1,777
Combustibles y lubricantes	1,126	2,002
Impuestos, contribuciones y otros	1,160	2,211
Depreciación	822	9,789
Promoción y publicidad	187	1,187
Otros	78,426	57,539
Total	338,379	316,529

12. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
EQUILIBRATUM S.A.		19,777
COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.		95,155
Total		114,932
Cuentas por pagar:		
COMPAÑÍA EXPORTADORA DEL SUR CIAEXDESUR C. LTDA.	4,682	191,155

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de Riesgos Financieros. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

13.1.1 Riesgo de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

13.1.2 Riesgo de Liquidez. - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.2 Categorías de instrumentos financieros. - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Bancos	6,951	10,148
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, nota 4	19,913	19,913
Cuentas por cobrar, nota 5	232,084	404,052
Total	258,948	434,113
Pasivo financiero:		
Cuentas por pagar, nota 7	31,499	214,113

13.3 Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaro la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decrete el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.

Las situaciones arriba indicadas pueden impactar en las operaciones de la compañía y hasta la fecha de este informe (junio 25, 2020) no es posible cuantificar los efectos financieros de estas medidas de restricción ya que se desconoce el tiempo que dure esta situación, razón por la cual los estados financieros deben ser leidos tomando en consideración estas circunstancias.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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