PWC ASESORES EMPRESARIALES CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

PWC ASESORES EMPRESARIALES CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

PWC ASESORES EMPRESARIALES CÍA. LTDA.

Quito, 11 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda. (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y 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 importantes, la situación financiera de PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de otra información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Dicha información estuvo disponible para nuestra lectura antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leímos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, concluimos que no existen errores materiales en esta información, que debamos reportar a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables 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 para poder hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo 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 distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida 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 función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

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

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables 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 futuras 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Hemos comunicado a 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes		161,092	450,972
Activo financiero al costo amortizado	6	86,433	-
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	7	2,362,579	1,956,171
Otras cuentas por cobrar		229,743	82,846
Provisión para cuentas dudosas	13	(34,563)	(39,126)
Impuestos por recuperar	8	181,845	157,032
Total del activo corriente		2,987,129	2,607,895
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones	9	27,162	27,162
Activos intangibles		68,508	36,214
Muebles y equipos	10	588,328	688,836
Activos por derecho a uso	11	1,357,829	-
Otros activos no corrientes		56,347	50,999
Impuesto a la renta diferido	14	92,185	46,203
Total del activo no corriente		2,190,359	849,414
Total del activo		5,177,488	3,457,309

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrantes de los estados financieros

Ing. Carlos Loaiza
Gerente General

C.P.A. Bárbara Mena
Contadora General

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos por servicios		8,818,422	7,502,817
Gastos de Operación			
Gastos del personal	16	(3,924,392)	(3,887,278)
Gastos administrativos y generales	16	(4,656,925)	(3,521,606)
Otros ingresos, neto		13,013	19,132
Participación laboral	14	(37,518)	(16,960)
Utilidad antes de impuesto a la renta		212,600	96,105
Gasto por impuesto a la renta	14	(60,050)	(29,236)
Utilidad neta del año		152,550	66,869
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones - ganancia actuarial	15	136,633	123,014
Impuesto a la renta correspondiente	14	(5,362)	(20,005)
		131,271	103,009
Utilidad integral del año		283,821	169,878

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrantes de los estados financieros

Ing. Carlos Loaiza
Gerente General

C.P.A. Bárbara Mena
Contadora General

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital Social	Reserva Legal	Resultados: Reserva Capital	Resultados: Otro Resultado Integral	Resultados: Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018		442,000	88,401	109,234	243,805	819,666	1,703,106
Reparto de dividendos	20	-	-	-	-	(465,178)	(465,178)
Utilidad integral del año		-	-	-	103,009	66,869	169,878
Saldos al 31 de diciembre del 2018		442,000	88,401	109,234	346,814	421,357	1,407,806
Reparto de dividendos	20	-	-	-	-	(291,201)	(291,201)
Utilidad integral del año		-	-	-	131,271	152,550	283,821
Saldos al 31 de diciembre del 2019		442,000	88,401	109,234	478,085	282,706	1,400,426

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrantes de los estados financieros

Ing. Carlos Loaiza
Gerente General

C.P.A. Bárbara Mena
Contadora General

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2019	2018
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		473,840	283,996
Otras cuentas por pagar		206,521	51,474
Préstamo bancario	12	252,148	-
Pasivo por arrendamiento	11	182,985	-
Impuestos por pagar	13	99,699	99,061
Beneficios sociales	13	338,808	463,934
Ingresos diferidos	2, l	32,899	103,312
Total del pasivo corriente		1,586,900	1,001,777
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo por arrendamiento	11	1,246,942	-
Beneficios definidos	15	943,220	1,047,726
Total del pasivo no corriente		2,190,162	1,047,726
Total del pasivo		3,777,062	2,049,503
PATRIMONIO (según estado adjunto)		1,400,426	1,407,806
Total del pasivo y patrimonio		5,177,488	3,457,309

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrantes de los estados financieros

Ing. Carlos Loaiza
Gerente General

C.P.A. Bárbara Mena
Contadora General

PWC ASESORES EMPRESARIALES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo en las actividades operacionales:	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	212,600	96,105
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	447,925	180,202
Provisión cuentas dudosas	2,437	23,476
Provisión jubilación patronal y desahucio	32,127	30,646
Provisión participación trabajadores	37,518	16,960
	732,607	347,389
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes comerciales y otras cuentas por cobrar	(560,305)	351,605
Impuestos por recuperar	(24,813)	(4,960)
Otros activos	(5,348)	819
Proveedores y otras cuentas por pagar	344,891	109,144
Ingresos diferidos	(70,413)	(68,658)
Beneficios sociales	(162,644)	24,947
Impuestos por pagar	638	(10,546)
Efectivo provisto por las operaciones	(478,008)	749,740
Pago de impuesto a la renta	(111,394)	(95,444)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	143,219	654,296
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Incremento de muebles y equipos	(51,561)	(527,678)
Disminución de mueblesy equipos por ventas y bajas	7,107	78,501
Incremento de activos financieros al costo amortizado	(86,433)	-
Incremento de activos intangibles	(94,897)	(61,109)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(225,784)	(510,286)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Incremento préstamo bancario	252,148	-
Pago de pasivos por arrendamiento	(168,262)	-
Pago de dividendos	(291,201)	(483,173)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(207,315)	(483,173)
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(289,880)	(339,163)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	450,972	790,135
Efectivo y equivalentes al fin del año	161,092	450,972

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrantes de los estados financieros

Ing. Carlos Loaiza
Gerente General

C.P.A. Bárbara Mena
Contadora General

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

PwC Asesores Empresariales Cía. Ltda. (la Compañía) fue constituida según escritura pública del 16 de febrero de 1978 con la denominación de COPCIL Consultora Profesional Cía. Ltda.; posteriormente, en marzo del 2010, modificó su denominación a PWC Consulting Cía. Ltda. y, en junio del 2010, adoptó su denominación de PWC Asesores Empresariales Cía. Ltda.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios profesionales de asesoría y outsourcing en sistemas de información gerencial para las áreas de: administración, finanzas, producción comercial, recursos humanos, procesamiento de datos, registros contables, teneduría de libros y en general consultoría en la gestión empresarial, así como asesoría en materia impositiva, comercial, laboral y jurídica en general.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos (Nota 2.b), estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de PwC Asesores Empresariales Cia. Ltda. fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto para los beneficios definidos que son valorados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cambios en políticas contables

i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía ha adoptado por primera vez durante el año 2019 la NIIF 16. Existen otras normas e interpretaciones que también aplican para el año 2019, sin embargo, no tuvieron impacto en sus estados financieros.

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendamientos implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según la NIC 17.

La Compañía adoptó NIIF 16 retrospectivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma reconocido en la fecha de aplicación inicial (1 de enero de 2019). La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo con NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de la adopción.

Como resultado de la adopción por primera vez de la NIIF 16 la Administración de la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento de US$ 1,598,189 al 1 de enero del 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 8,75% al año. La Compañía decidió no re expresar los saldos comparativos del 2018, como permitido por la referida normal.

ii. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2020 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIC 1 y 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIIF 9, NIC 39 Y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales)	1 enero 2020

La Administración estima que la adopción de las normas y enmiendas a las NIIF no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

e) Activos y pasivos financieros

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos a: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "valor razonable con cambios en resultados".

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor

razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se muestran a continuación:

i) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: inversión financiera al costo amortizado, clientes comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan como no corriente.

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, otras cuentas por pagar, pasivos por arrendamiento y préstamo bancario. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera, los cuales se presentan como no corriente.

Reconocimiento y medición inicial:

Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando, y solo cuando, la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que corresponda a cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero. Las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo se miden inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

i) Activos financieros al costo amortizado

- Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por la prestación de servicios en el curso normal de la operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se

presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 45 días.

- Otras cuentas por cobrar: Corresponden principalmente a préstamos a empleados los cuales se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- Inversión financiera al costo amortizado: Corresponde a inversión en Certificado de Depósito a plazo fijo, con plazo de vencimiento en marzo del 2020 (Nota 6).

ii) Pasivos financieros al costo amortizado

- Proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

- Otras cuentas por pagar: corresponde principalmente a anticipos de clientes que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado.

- Pasivo de arrendamiento: corresponde a contratos de arrendamiento operativo, reconocidos por la aplicación de la NIIF 16 y devengan interés a tasa anual de 8.75% al año.

- Préstamo bancario: préstamo obtenido para capital de trabajo con plazo de amortización de 35 días y tasa de interés de 8.84% al año.

f) Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando: No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de garantías (si existe alguna); o el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.
Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

g) Muebles y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los muebles y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los muebles y equipos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (muebles, enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 3 años; instalaciones a 3 y 5 años), siguiendo el método de la línea recta.

h) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía como arrendataria aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía.

Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio, ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable.

Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

i) Activos intangibles

Se registran al costo de adquisición menos la amortización acumulada y corresponde principalmente a la adquisición de licencias de software.

La amortización de los activos intangibles se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor del costo del software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. El valor del anticipo calculado, resulta de la suma aritmética de: 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de los ingresos gravados y el 0.2% de los costos y gastos deducibles.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado menos retenciones sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con

impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

k) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales, que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.
Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

l) Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía centra sus operaciones en la prestación de servicios profesionales relacionados con la asesoría y outsourcing en sistemas de información gerencial para las áreas de: administración, finanzas, producción comercial, recursos humanos, procesamiento de datos, registros contables, teneduría de libros y en general consultoría en la gestión empresarial, así como asesoría en materia impositiva, comercial, laboral y jurídica en general. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se presten los servicios. El grado de terminación para determinar el importe de los ingresos a reconocer se evalúa sobre la base de las horas incurridas por los profesionales asignados a cada cliente.

La Compañía, para aplicar la NIIF 15, realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño

Los servicios se prestan bajo un acuerdo único a lo largo del tiempo y se reconocen como ingreso en función del grado de prestación del servicio a los clientes.

Clientes comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional.

Los honorarios por facturar (Activos del contrato) corresponden a los servicios prestados a los clientes y que al cierre del periodo sobre el que se informa no han sido facturado.

Ingresos diferidos (Pasivos del contrato) corresponden a los ingresos facturados y por los cuales al cierre del año no se han incurrido en horas de prestación de servicios profesionales.

Consideraciones variables

Descuentos y devoluciones. - Debido al giro del negocio en el cual funciona la Compañía, no existen descuentos y devoluciones por servicios profesionales prestados.

m) Reconocimiento de gastos

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

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados

financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión para cuentas dudosas: La estimación para el deterioro de cuentas por cobrar a clientes comerciales es determinada sobre la base de una evaluación de la pérdida estimada al momento de reconocer la cuenta por cobrar.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos: La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables como tasas del mercado local.

- Impuesto a la renta corriente: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

- Reconocimiento de ingresos: Al inicio de cada proyecto y una vez pactados los honorarios con cada cliente, se determina el presupuesto de horas a incurrir en el desarrollo del proyecto. Al cierre del ejercicio se determina las horas incurridas en el proyecto que son valoradas a la tarifa horaria resultante de dividir el honorario pactado para las horas presupuestadas. Las horas incurridas así valuadas constituyen los ingresos de la Compañía.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio. Los honorarios son facturados a los clientes de forma anticipada y por los montos no anticipados se concede crédito de hasta 60 días plazo en promedio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
ACTIVOS		
Medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes	161,092	450,972
Activo financiero al costo amortizado	86,433	-
Cuentas por cobrar clientes, neto	2,328,016	1,917,045
Otras cuentas por cobrar	286,090	133,845
	2,861,631	2,501,862
Corto plazo	2,805,284	2,450,863
Largo plazo	56,347	50,999
Total de activos financieros	2,861,631	2,501,862

	2019	2018
PASIVOS		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	473,840	283,996
Otras cuentas por pagar	206,521	51,474
Préstamo bancario	252,148	-
Pasivo por arrendamiento	1,429,927	-
	2,362,436	335,470
Corto plazo	1,115,494	335,470
Largo plazo	1,246,942	-
Total de pasivos financieros	2,362,436	335,470

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros corrientes, mantenidos por la Compañía, se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Cuanto al préstamo el mismo fue obtenido con instituciones financieras con interés practicado en el mercado al final de noviembre del 2019.

NOTA 6 – ACTIVO FINANCIERO AL COSTO AMORTIZADO

Las inversiones son como sigue:

		2019
Certificados de depósitos a plazo fijo	(1)	84,646
Intereses devengados		1,787
Saldo final		86,433

(1) Un detalle de los certificados de depósitos a plazo, se muestran a continuación:

Institución financiera	Tasa anual de rendimiento	Fecha de vencimiento	2019
Banco Internacional S.A.	6.55%	04/03/2020	84,646
Total			84,646

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre comprenden:

		2019	2018
Clientes locales		749,242	591,332
Clientes del exterior		206,380	250,595
	(1)	955,622	841,927
Honorarios por facturar	(2)	1,406,957	1,114,244
Saldo final		2,362,579	1,956,171

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito en sus documentos y cuentas por cobrar a clientes.

(1) A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2019		2018	
Por vencer	383,364	40%	575,352	68%
Vencidas				
Hasta 60 días	509,260	53%	123,182	15%
61-120 días	18,459	2%	7,238	1%
121-180 días	7,739	1%	17,489	2%
181-270 días	3,132	0%	11,974	1%
Más de 270 días	33,668	4%	106,692	13%
	572,258		266,575	
Saldo final	955,622		841,927	

(2) Corresponde a servicios prestados pendientes de facturar.

NOTA 8 – IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre comprenden:

		2019	2018
Retenciones en la fuente año corriente		147,581	125,716
Crédito tributario impuesto a la renta		145,658	115,386
Retenciones impuesto al valor agregado		-	11,375
Impuesto a la renta del año	(1)	(111,394)	(95,445)
Saldo final		181,845	157,032

(1) Impuesto a la renta de la Compañía por el año 2019 fue de US$ 111,394 (2018 – US$ 95,445). Ver nota 14.

NOTA 9 – INVERSIONES

Las inversiones son como sigue:

	2019	2018
Club la Unión	11,000	11,000
Club Arrayanes	16,162	16,162
Saldo final	27,162	27,162

NOTA 10 – MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018	Tasa anual de depreciación %
Muebles, enseres y equipo oficina	341,000	350,430	10%
Equipos de cómputo y servidores	386,326	402,874	33%
Equipo de telecomunicación	85,807	85,807	10%
Instalaciones	360,677	338,928	33% y 20%
	1,173,810	1,178,039	
Menos:			
Depreciación acumulada	(585,482)	(489,203)	
Saldo final	588,328	688,836	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	Muebles, enseres y equipo oficina	Equipos de cómputo y servidores	Equipo de telecomunicación	Instalaciones	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	157,987	148,774	33,680	19,672	360,113
Adiciones	150,828	145,698	7,748	223,404	527,678
Ventas y bajas (neto depreciación)	(54,185)	(18,741)	(3,461)	(2,114)	(78,501)
Depreciación del año	(31,213)	(55,462)	(8,579)	(25,200)	(120,454)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	223,417	220,269	29,388	215,762	688,836
Adiciones	8,727	32,421	-	10,413	51,561
Ventas y bajas (neto depreciación)	-	(7,107)	-	-	(7,107)
Depreciación del año	(33,758)	(78,790)	(8,575)	(23,839)	(144,962)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	198,386	166,793	20,813	202,336	588,328

Al cierre de los años 2019 y 2018, no existen activos que se encuentren pignorados o soporten garantías que mantenga la Compañía en esas fechas.

NOTA 11 – ARRENDAMIENTOS

La Compañía, como arrendataria, mantiene contratos suscritos para la utilización de las oficinas administrativas en las ciudades de Quito y Guayaquil, cuyo periodo de arrendamiento es de diez y cinco años, respectivamente. La Compañía está restringida de subarrendar los activos arrendados.

Al 31 de diciembre comprende:

	2019
Derecho de uso	1,598,189
	1,598,189
Menos:	
Depreciación acumulada	(240,360)
Saldo final	1,357,829

El pasivo por arrendamiento y el movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	2019
Derecho de uso	1,598,189
Intereses	128,134
Pagos	(296,396)
Total	1,429,927
Saldo corriente	182,985
Saldo no corriente	1,246,942
Saldo final	1,429,927

NOTA 12 – PRÉSTAMO BANCARIO

El préstamo bancario es como sigue:

		2019
Préstamo bancario	(1)	250,000
Intereses por pagar		2,148
Saldo final		252,148

(1) Un detalle del préstamo bancario se muestra a continuación:

Institución financiera	Tasa anual de devengo	Fecha de vencimiento	2019
Banco Bolivariano C.A.	8.84%	03/01/2020	250,000
Total			250,000

NOTA 13 – PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, en las cuentas de provisiones:

		Saldos al 1 de enero US$	Incrementos US$	Pagos y/o utilizaciones US$	Saldos al 31 de diciembre US$
Año 2019					
Provisión para cuentas dudosas		39,126	2,437	7,000	34,563
Impuestos por pagar		99,061	1,923,873	1,923,235	99,699
Beneficios sociales	(1)	463,934	4,125,442	4,250,568	338,808

		Saldos al 1 de enero US$	Incrementos US$	Pagos y/o utilizaciones US$	Saldos al 31 de diciembre US$
Año 2018					
Provisión para cuentas dudosas		37,980	23,476	22,330	39,126
Impuestos por pagar		109,607	1,741,837	1,752,383	99,061
Beneficios sociales	(1)	422,027	4,307,115	4,265,208	463,934

(1) Incluye participación a trabajadores en las utilidades por US$ 37,518 (2018 –US$ 16,960).

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento del activo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestra a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	46,203	-
Arrendamiento	18,024	-
Beneficios definidos - cargo a resultados	27,958	46,203
Saldo final	92,185	46,203

Impuesto a la renta reconocido en el resultado del periodo

	2019	2018
Impuesto diferido		
Diferencias temporales	(45,982)	(46,203)
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	106,032	75,439
Gasto por impuesto a la renta del año	60,050	29,236

Impuesto a la renta reconocido en otro resultado integral

	2019	2018
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio		
Impuesto a la renta pasivo sobre ganancias actuariales	5,362	20,005

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la Compañía ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	250,118	113,065
(-) Participación trabajadores	(37,518)	(16,960)
(-) Ingresos exentos	(90,460)	(55,760)
(+) Gastos no deducibles	277,174	244,506
(+) Gastos para generar ingresos exentos	13,229	8,542
(+) Participación trabajadores ingresos exentos	11,585	8,364
= Base imponible antes de impuesto a la renta	424,128	301,757
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	106,032	75,439
Anticipo de impuesto a la renta	-	52,641
Impuesto a la renta determinado	106,032	75,439
Impuesto a la renta relacionado - ORI	5,362	20,005
(-) Retenciones en la fuente	(147,581)	(125,716)
(-) Saldo a favor año anterior	(145,658)	(115,386)
Saldo a favor del contribuyente (Nota 8)	(181,845)	(145,658)

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el primer suplemento del Registro Oficial número 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para ingresos hasta los US$ 5,000,000; el 0,15% hasta los US$ 10,000,000 y el 0,20% en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US$ 1,500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:

  - Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,

  - Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.

- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de: Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.

- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US$ 100,000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.

- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.

- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.

- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.

- 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.

- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.

- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.

- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.

- Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.

- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

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

- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.

- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.

- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.

- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.

- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) al 31 de diciembre comprende:

		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	724,323	818,439
Desahucio	(2)	218,897	229,287
Saldo final		943,220	1,047,726

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin prejuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	818,439	833,317
Costos de los servicios periodo corriente	126,455	126,496
Costo por intereses	33,791	33,389
Ganancia actuarial - ORI	(39,159)	72,575
Beneficios pagados	(128,221)	(19,018)
Transferencias de personal	4,552	(59,824)
Efecto de liquidaciones anticipadas - ORI	(91,534)	(168,496)
Saldo final	724,323	818,439

(2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los

componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	229,287	306,777
Costos de los servicios periodo corriente	43,685	43,984
Costo por intereses	9,408	11,535
Pérdida actuarial - ORI	(5,941)	(27,093)
Beneficios pagados	(61,709)	(87,807)
Transferencia de personal	4,167	(18,109)
Saldo final	218,897	229,287

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2019 y 2018 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3.72%	4.25%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Rotación del personal	21.00%	23.66%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 16 – GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Gastos del personal	3,924,392	3,887,278
Gastos administrativos y generales	4,656,925	3,521,606
Saldo final	8,581,317	7,408,884

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	2019	2018
Remuneraciones y beneficios sociales	3,924,392	3,887,279
Honorarios profesionales	2,710,644	1,949,841
Depreciaciones y amortizaciones	385,322	123,562
Transporte y alojamiento	307,422	192,721
Publicidad y patrocinios	275,746	159,629
Mantenimiento hardware y software	202,662	156,558
Evaluación de hardware y software	198,948	145,589
Alquileres, reparaciones y adecuaciones	142,191	388,239
Costo financiero por arriendos	128,135	-
Seguros	100,983	111,397
Impuestos y contribuciones	63,624	90,229
Servicios básicos	39,969	86,367
Papelería y suministros oficina	23,310	1,663
Seminarios y conferencias	15,344	7,210
Costos bancarios y otros menores	62,625	108,600
Saldo final	8,581,317	7,408,884

NOTA 17 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones más importantes realizadas durante los años 2019 y 2018, con partes relacionadas, se refieren a honorarios profesionales a Socios por US$ 796,514 (2018 – US$ 1,013,381).

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende 44,200 participaciones de US$ 10 cada una.

NOTA 19 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no puede distribuirse en efectivo, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva alcanzó su límite legal.

NOTA 20 – RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva de capital

Corresponde al saldo acreedor por la transferencia de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego del proceso de dolarización realizado en el año 2001. Según disposiciones vigentes actuales, este saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, puede ser también utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Otro resultado integral

Corresponde a las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

Reparto de dividendos

Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el día 14 de junio del 2019, los Socios aprobaron el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas del año 2016, por un valor de US$ 291,201.

Mediante Junta General Universal de Socios celebrada el día 12 de marzo del 2018, los Socios aprobaron el reparto de dividendos de las utilidades acumuladas del año 2015, por un valor de US$ 465,178.

NOTA 21 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 4 de mayo del 2020 por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (4 de mayo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Adicionalmente, con posterioridad al cierre del presente ejercicio y como consecuencia de la pandemia del COVID-19, así como la pronunciada baja en los precios de los *commodities*, especialmente en el mercado del petróleo, producto del desentendimiento comercial de los principales exportadores mundiales, se ha

producido una crisis económica y financiera global que podrá tener ciertos impactos en la actividad futura de la Compañía, como baja de ingresos y rentabilidad.

La Administración de la Compañía monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, los cuales, en caso de existir, serán reconocidos en los estados financieros de períodos futuros. La Administración de la Compañía considera que los eventuales efectos es un evento posterior a la emisión de los presentes estados financieros y que no requiere ajustes al 31 de diciembre de 2019. Presentemente, la Administración de la Compañía no dispone de información suficiente para estimar, de manera confiable, estos eventuales impactos.

* * *