

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

INDICE

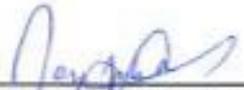
Balance general	3- 4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujo de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 21

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente:			
Bancos	3	US\$ 4,260	7,662
Cuentas por cobrar:			
Cientes	4	49,886	51,489
Relacionadas	5	51,530	107,087
Préstamos a Funcionarios y empleados	6	12,696	0
Impuesto a la renta, pagado en exceso	6-12	5,737	0
Otros impuestos	6	40,409	32,762
Otras	6	4,322	16,546
Total cuentas por cobrar		164,746	207,883
Menos provisión para cuentas dudosas	4	0	0
Cuentas por cobrar, neto		164,746	207,883
Total activo corriente		169,005	215,545
Equipos y mobiliarios		100,683	99,387
Menos depreciación acumulada		82,395	75,575
Total equipos y mobiliarios, neto	7	18,289	23,812
Total de Activos		US\$ <u>187,294</u>	<u>239,356</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Edoon Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Ríos
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR

(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo Corriente:			
Cuentas por pagar:			
Proveedores	8	US\$ 45,049	36,540
Relacionadas	5	24,341	9,000
Préstamos Bancarios	9	22,915	0
Provisiones		19,593	104,992
Impuestos a la renta por pagar del ejercicio	12	0	241
Obligaciones con la administración tributaria		2,429	13,621
Obligaciones con el IESS		2,213	1,906
Dividendos por pagar		0	10,679
Anticipos de clientes		1,980	0
Otros		221	236
Total cuentas por pagar		118,740	177,214
Gastos acumulados por pagar	10	16,683	14,341
Total pasivo corriente y total pasivos		135,424	191,555
Jubilación Patronal	11	6,386	4,121
Desabucio	11	2,597	2,587
Total pasivo largo plazo		8,984	6,708
Total pasivos		144,407	198,263
Patrimonio:			
Capital acciones-suscrito 800 suscritas de US\$1 cada una	13	800	800
Reserva Legal	15	1,192	1,192
Aportes para Futuras Capitalizaciones	14	24,120	24,120
Ganancias (Pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		4,295	4,295
Resultado del Ejercicio		12,479	10,686
Total patrimonio		42,887	41,093
Total Pasivo y Patrimonio		US\$ 187,294	239,356

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Econ. Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Riofrio
Contadora General
Reg. Nac 32.297

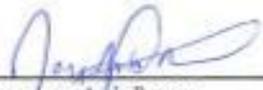
TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	16	US\$ 549,674	747,848
Utilidad bruta		549,674	747,848
Gastos de operación			
Gastos de administración	17	526,549	707,266
Total gastos de operación		526,549	707,266
Utilidad en operación		23,124	40,582
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros	17	1,711	1,076
Total otros ingresos (egresos), neto		1,711	1,076
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		21,413	39,506
Participación trabajadores sobre utilidades		3,212	5,926
Utilidad antes de impuesto a la renta		18,201	33,580
Impuesto a la renta	12	5,722	22,894
Utilidad neta		12,479	10,686
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Garancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		0.00	-35
Resultado Integral del año		12,479	10,651

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Econ. Jorge Ayala Romero
Gerente General

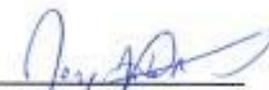

CPA Rosa Roldán
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	Capital pagado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) Acturiales	Utilidades (Pérdidas) del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	US\$ 800	24.120	1.192	23.305	4.330	22.522	76.269
Transferencias				22.522		-22.522	0
Dividendos				-45.827			-45.827
Ganancias/pérdidas actuariales					-35		-35
Utilidad neta						10.686	10.686
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 800	24.120	1.192	0	4.295	10.686	41.093
Transferencias				10.686		-10.686	0
Dividendos				-10.686			-10.686
Ganancias/pérdidas actuariales							0
Utilidad neta						12.479	12.479
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$ 800	24.120	1.192	0	4.295	12.479	42.886

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros.


Econ. Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Rofino
Contadora General
Reg. Nac 32.297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Aumento (disminución) en efectivo:

Flujos de efectivo en las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	US\$	553,257	777,659
Efectivo pagado a proveedores y empleados		-638,739	-660,166
Pagos a y por cuenta de los empleados		-4,618	-1,573
Dividendos pagados		-10,686	-45,827
Impuesto sobre la renta pagados		-241	241
Otros		-1,711	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>-102,737</u>	<u>70,334</u>

Flujos de efectivo en las actividades de inversión:

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		0	-2,750
Otros		5,523	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>5,523</u>	<u>-2,750</u>

Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:

Financiación por préstamos		22,915	-1,514
Otras entradas (salidas) de efectivo		70,898	-62,014
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>93,812</u>	<u>-63,528</u>

Aumento (Disminución) neto en efectivo

-3,402 4,056

Efectivo al inicio del año

7,662 3,605.09

Efectivo al final del año

US\$ 4,260 7,662

PASAN_____

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANSVISOR
(García - Ecuador)

VIEVEN _____

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto
por las actividades de operación

Utilidad periódica antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta US\$ 21,413 38,506

Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo
neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación y amortización	7	6,819	16,548
Provisiones		2,526	2,160
Participación de trabajadores		-3,212	-5,926
Impuesto a la renta	12	-5,722	-22,894
Total partidas conciliatorias		411	-10,112

Cambios en activos y pasivos:

Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes		1,603	29,810
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-18,433	7,032
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-167	0
Incremento (disminución) en otros activos		4,577	27,450
(Incremento) disminución en cuentas por pagar		8,509	10,981
(Incremento) disminución en anticipos de clientes		1,980	0
(Incremento) disminución en beneficios empleados		4,618	1,573
Incremento (disminución) en otros pasivos		-127,249	-55,907
Total cambios en activos y pasivos		-124,561	-48,940

Efectivo neto provisto por las actividades de operación US\$ -102,737 78,334

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Hon. Jorge Ayala Romero
Gerente General


CPA Rosa Rábago
Contadora General
Reg. Nac. 32,297

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. TRANVISOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Operaciones

TRANSFER PRICING ADVISORS S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil el octubre 31 del 2008 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.LJ.000.7342 e inscrita en el Registro Mercantil No. 23.832.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas.

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 800 Valor de US\$1.00: Capital autorizado de US\$1.600.00.

La Compañía inicio sus actividades el 31 de octubre del 2008.

2. Resumen de políticas importantes de contabilidad

a) Base de presentación

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Propiedades y equipos

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

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta.

En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles, equipos y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

d) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

e) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

f) Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Una reforma incluida en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, vigente a partir de enero 1 de 2018, establece que es deducible el pago efectuado por jubilación patronal y desahucio, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta. El pago obligatoriamente deberá afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores. En el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no. Es obligación del empleador mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por jubilación patronal y desahucio.

g) **Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

h) **Participación de trabajadores en utilidades**

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades, según disposiciones del Código de Trabajo.

i) **Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de

impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;

Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes pre-establecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo.

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo; deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

j) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, usando 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 consolidados. Sin embargo, el impuesto a la renta diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable, no se registra. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación 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 se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

k) Impuesto a las ganancias

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

l) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

m) Costos y Gastos

Son registrados mediante el método de acumulación o devengado.

3. **Efectivo y equivalentes al efectivo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano	4,151	7,662
Banco Guayaquil	108.2	0
Total	4,260	7,662

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. **Deudores comerciales**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores Comerciales	49,886	51,489
Total Deudores Comerciales	49,886	51,489

El saldo de cuentas por cobrar a clientes, representa facturaciones por ventas a crédito de servicios. Estas ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

5.- **Cuentas por cobrar y pagar relacionadas**

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar	51,530	107,087
Cuentas por pagar	24,341	9,000

El saldo de cuentas por cobrar a relacionadas, corresponden a préstamos de capital de trabajo, los saldos pendientes de pagar a las compañías relacionadas se mantienen a la fecha del presente reporte y no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos.

6.- **Otras cuentas por cobrar y pagar relacionadas**

El movimiento de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	2018	2017
Préstamos a Funcionarios y empleados	12,696	-
Impuesto a la renta	5,737	-
Otros impuestos	40,409	32,762
Otras	4,322	16,546
Total otras cuentas por cobrar	<u>63,163</u>	<u>49,308</u>

7.- **Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, y equipos, es como sigue:

		<u>Equipos de Oficina y computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Total</u>
Costo							
01 de Enero del 2018	US\$	21,711	5,955	5,894	55,291	10,536	99,387
Adiciones		1,296					1,296
Bajas							0
31 de Diciembre del 2018	US\$	<u>23,007</u>	<u>5,955</u>	<u>5,894</u>	<u>55,291</u>	<u>10,536</u>	<u>100,683</u>
Depreciación acumulada							
01 de Enero del 2018	US\$	11,671	2,270	2,620	53,395	5,619	75,575
Adiciones		2,738	595	589	1,896	1,000	6,819
Bajas							0
31 de Diciembre del 2018	US\$	<u>14,409</u>	<u>2,866</u>	<u>3,210</u>	<u>55,291</u>	<u>6,619</u>	<u>82,395</u>
Propiedades y equipos, neto		<u>8,598</u>	<u>3,089</u>	<u>2,684</u>	<u>0</u>	<u>3,917</u>	<u>18,289</u>

Al 31 de diciembre del 2018 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$6,819.

		Equipos de Oficina y computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Vehículos	Otros Activos	Total
Costo							
01 de Enero del 2017	US\$	18,961	5,955	5,894	55,291	10,536	96,637
Adiciones		2,750					2,750
Bajas							0
31 de Diciembre del 2017	US\$	21,711	5,955	5,894	55,291	10,536	99,387
Depreciación acumulada							
01 de Enero del 2016	US\$	8,605	1,436	2,031	42,337	4,619	59,027
Adiciones		3,066	834	589	11,058	1,000	16,548
Bajas							0
31 de Diciembre del 2016	US\$	11,671	2,270	2,620	53,395	5,619	75,575
Propiedades y equipos, neto		10,040	3,684	3,274	1,897	4,917	23,812

Al 31 de diciembre del 2017 el cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$16,548.

8. Acreeedores comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Detalle	US\$	
	2018	2017
Acreeedores comerciales	45,049	36,540
Total acreeedores comerciales	45,049	36,540

9. Obligación bancarias a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2018, representa obligación contraída con el Banco de Guayaquil S.A., para capital de trabajo, con tasa del 11.23% de interés anual y vencimiento mayo de 2019.

	US\$
Saldo al 24 de septiembre del 2018	30,000.00
(-) Pagos	7,085.39
Saldo al 31 de diciembre del 2018	22,914.61

Al 31 de diciembre del 2018 el cargo a gastos por concepto de interés fue de US\$871.

Las obligaciones bancarias no están respaldadas con garantías.

10. **Obligación por beneficios a los empleados**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Liquidaciones por pagar	Total
Costo:							
Saldo al 01/01/2018	676	2.684		4.690	5.926	365	14.341
Adiciones	8.517	3.905	6.316	5.017	3.212	5.720	32.686
Pagos	8.514	3.715	6.316	4.336	5.926	1.537	30.344
Saldo al 31/12/2018	679	2.874	0	5.371	3.212	4.548	16.683

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Fondo de Reserva	Vacaciones	Participación de trabajadores	Liquidaciones por pagar	Total
Costo:							
Saldo al 01/01/2017	506	2.433	0	3.462	5.789	1.873	14.063
Adiciones	7.262	3.148	5.354	3.607	5.926	3.963	29.259
Pagos	7.092	2.897	5.354	2.378	5.789	5.471	28.981
Saldo al 31/12/2017	676	2.684	0	4.690	5.926	365	14.341

11.- **Provisiones**

El movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2018 y 2017 es el siguiente:

		Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Costo Financiero	Pagos	Saldo al 31/12/2018
Jubilación Patronal	US\$	4.121	1.889	376	0	6.386
Desahucio		2.587	136	126	250	2.598
Total	US\$	6.708	2.025	502	250	8.984

		Saldo al		Costo		Saldo al
		01/01/2017	Adiciones	Financiero	Ajustes	31/12/2017
Jubilación Patronal	US\$	3,760	1,308	313	1,260	4,121
Desahucio		1,653	424	115	395	2,587
Total	US\$	5,413	1,732	428	1,655	6,708

El gasto del año por Jubilación y desahucio está compuesto por las siguientes partidas:

1. El costo de los beneficios adicionales que los empleados han acumulado durante el año basado en la proyección de los sueldos al retiro (Costo Laboral).
2. Más los intereses de la Obligación por Beneficios Definidos (Costo Financiero).
3. Menos los rendimientos esperados de los activos financieros (Retorno esperado de los activos del plan)
4. Más (menos) las pérdidas (Ganancias) Actuariales reconocidas según lo determina la norma. La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

La reserva o pasivo neto por pensiones en el balance contable está formado por:

- El déficit (superávit) del plan a la fecha de cierre de balance.
- Menos el costo de los beneficios por servicios pasados que no han sido todavía reconocidos.
- Menos las pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas.
- Más cualquier excedente que no ha sido reconocido.

Mediante oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC de diciembre 28 de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en su calidad de entidad de vigilancia, supervisión y control del mercado de valores en el país, emitió su criterio de aplicación obligatoria, particularmente para la revisión de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 para la elaboración de los informes de auditoría externa de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2017. En el oficio de referencia se concluye que el mercado de valores ecuatoriano cuenta con una oferta de bonos corporativos de alta calidad, por lo tanto, la tasa de descuento que a juicio de la Superintendencia deberá ser utilizada en los estudios actuariales, debe considerar el rendimiento de los bonos corporativos que se emitan en el Ecuador.

12. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

<u>Detalle</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$	18,201	33,580
Más: Gastos no deducibles		7,807	70,484
Base imponible para impuesto a la renta		<u>26,008</u>	<u>104,064</u>
Impuesto a la Renta Causado		5,722	22,894
Menos anticipos de impuesto a la Renta		4,925	4,091
Más: saldo pendiente de pago		4,925	4,091
Menos: retenciones en la fuente		11,459	15,915
Menos: crédito tributario de años anteriores		-	6,738
Menos: otros créditos		-	-
Impuesto a la Renta por pagar/ Saldo a favor	US\$	<u>(5,737)</u>	<u>241</u>

13. **Capital social**

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a BIZWELLCONSULTING GROUP S. A., debidamente representada por la señora Romero Uquillas Jansett Maria propietaria de 799 acciones; Rosa Esthela Riofrio Cali propietaria de 1 acción.

14. **Aportes para Futura Capitalización**

Representa aportes realizados por los accionistas en años anteriores por US\$24,120; y la presente fecha del informe, se encuentra pendiente la legalización de dichos aportes.

15. **Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

16. **Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de honorarios profesionales es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios Profesionales	549,674	747,848
Total	549,674	747,848

17. Gastos de Operación

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de los gastos es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Personal		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	99,833	87,126
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	18,654	15,943
Beneficios sociales e indemnizaciones	17,247	12,908
Gastos planes de beneficios a empleados	2,526	2,160
Total gastos de personal	138,260	118,137
Administrativos		
Honorarios, Comisiones y dietas a personas naturales	102,396	131,545
Promoción y publicidad	0	3,400
Transporte	1,169	1,477
Gastos de viaje	2,715	4,316
Gastos de Gestión	3,068	0
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	12,034	11,542
Impuestos y Contribuciones	12,965	14,236
Depreciaciones	6,819	16,548
Deterioro de cuentas por cobrar	1,174	10,278
Otros gastos	245,948	395,788
Total gastos administrativos	388,289	589,129
Gastos Financieros		
Comisiones	841	1,047
Intereses	871	30
Total gastos financieros	1,711	1,076
Total Gastos	528,261	708,343

18. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Febrero 8 del 2019.
