

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

## **1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

### **Constitución y operaciones**

CONSULACTIVA CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada constituida en la República del Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 15 de marzo de 2011. Su actividad principal se relaciona fundamentalmente con el otras actividades de contabilidad, teneduría de libros y auditoria; consultoría fiscal (procesamiento de nómina, etcétera).

Los ingresos operacionales de CONSULACTIVA CIA. LTDA., básicamente se generan por dedicarse a las actividades jurídicas y de contabilidad.

### **Aprobación de los estados financieros.**

Los estados financieros de CONSULACTIVA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido puestos a consideración por parte del Presidente Ejecutivo y ante la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) o asociadas en las que se tenga el control o la influencia significativa se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la compañía controlante, los que se denominan estados financieros.

Los estados financieros de CONSULACTIVA CIA. LTDA. son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de CONSULACTIVA CIA. LTDA., cortados al 31 de diciembre del 2018.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

Los presentes estados financieros de CONSULACTIVA CIA. LTDA. se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) 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.

Estos estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (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 CONSULACTIVA CIA. LTDA. En la Nota 3 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.

#### **2.1.1. Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que CONSULACTIVA CIA. LTDA. no ha adoptado con anticipación.

CONSULACTIVA CIA. LTDA. estima que la adopción de enmiendas a las NIIF y las nuevas normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

#### **2.1.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de CONSULACTIVA CIA. LTDA. 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 CONSULACTIVA CIA. LTDA.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

## **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos la vista en bancos, sobregiros y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios contratados, en caso de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.3. Activos y pasivos financieros**

### **2.3.1. Clasificación**

CONSULACTIVA CIA. LTDA. clasifica activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías; "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, CONSULACTIVA CIA. LTDA. mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". En cuanto a los pasivos financieros, CONSULACTIVA CIA. LTDA. solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. 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.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. 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

### 2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### **Reconocimiento**

CONSULACTIVA CIA. LTDA. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial CONSULACTIVA CIA. LTDA. valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior**

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. CONSULACTIVA CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

- (i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: corresponde principalmente a montos adecuados por clientes por las actividades jurídicas y de contabilidad. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición.

Los intereses devengados calculados, se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro Ingresos financieros, actos en el período en que se devengan.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. CONSULACTIVA CIA. LTDA. presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: son obligaciones de pago principalmente por bienes o adquiridos de proveedores y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

### 2.3.3. Deterioro de activos financieros

CONSULACTIVA CIA. LTDA. evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. CONSULACTIVA CIA. LTDA. establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que las cuentas a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, CONSULACTIVA CIA. LTDA. realizó un análisis de deterioro de sus activos y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión adicional.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

#### 2.3.4. Hoja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si CONSULACTIVA CIA. LTDA. transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de CONSULACTIVA CIA. LTDA. se han liquidado.

#### 2.4. Propiedades, maquinaria y equipo

Las propiedades, maquinaria y equipo son registrados costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia CONSULACTIVA CIA. LTDA. y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registra con cargo los resultados del año. Los gastos de mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	30 - 40
Maquinaria y equipo	10 - 15
Muebles y enseres	10
Equipo de código de barras	5
Equipo de computación	5
Mejoras en locales arrendados	10 - 30
Vehículos	5
Otros	5 - 10

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinaria y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, maquinaria y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.5. Intangibles**

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Licencias de software: Costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos, su amortización se la realiza por el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos. Durante los años 2018 y 2017 se ha considerado una vida útil de 5 años.

## **2.6. Deterioro de activos no financieros (propiedades, maquinaria y equipo, propiedades de inversión e intangibles)**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, maquinaria y equipo y propiedades de inversión), sujetos o no a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si este proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber el deterioro.

CONSULACTIVA CIA. LTDA. evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

En el caso que el monto del valor en libros de activo exceda a su monto recuperable, CONSULACTIVA CIA. LTDA. registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no ha sido necesario calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, pues no se presentaron indicativos de deterioro.

## **2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y 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.

### **2.7.1. 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.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre del 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

La norma tributaria vigente exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto la renta", cuyo valor calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto la renta definitiva, 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.

### **2.7.2. 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.

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

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

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

## 2.8. Beneficios a los empleados

**2.8.1. Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) **Participación de los trabajadores en las utilidades**: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operacionales en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) **Vacaciones**: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

iii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social**: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

iv) **Bonos a ejecutivos**: CONSULACTIVA CIA. LTDA. reconoce en sus estados financieros, un pasivo por una bonificación pagada a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos es la utilidad líquida o contable, se presentan como parte de los gastos de administración y ventas.

## 2.8.2. Beneficios de largo plazo

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**: CONSULACTIVA CIA. LTDA. tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de CONSULACTIVA CIA. LTDA. o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 en el año que surgen. 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 CONSULACTIVA CIA. LTDA., con excepción de la posición de cajeros que debido a su alto nivel de rotación se los considera para el cálculo a partir de los cinco años de servicio.

## 2.9. Provisiones corrientes

CONSULACTIVA CIA. LTDA., registra provisiones cuando: (i) CONSULACTIVA CIA. LTDA. tiene una obligación presente ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados. (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## 2.10. Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos:

**CONSULACTIVA CIA. LTDA. como arrendataria:** Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**Derechos sobre locales arrendados:** Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso; se reconocen como activos intangibles a su costo de adquisición neto de amortización acumulada. Se amortizan linealmente en la duración del respectivo contrato de arrendamiento.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

### **2.11. Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de CONSULACTIVA CIA. LTDA. se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

### **2.12. Reservas**

**Legal:** De acuerdo con la legislación vigente, CONSULACTIVA CIA. LTDA. debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Facultativa:** Esta reserva fue apropiada de las utilidades de años anteriores y es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas CONSULACTIVA CIA. LTDA. Véase estado de cambios en el patrimonio.

### **2.13. Resultados acumulados**

**Resultados acumulados.- Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF":** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de CONSULACTIVA CIA. LTDA.

### **2.14. Reconocimiento de ingresos**

**Ingresos ordinarios por venta de servicios:** Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios neto de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de CONSULACTIVA CIA. LTDA., como se describe más adelante.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

Las ventas de CONSULACTIVA CIA. LTDA., corresponden a la comercialización de servicios de actividades jurídicas y de contabilidad, dichos servicios son llevados hasta el consumidor final a través de sus puntos de venta.

Los ingresos de estas líneas de negocio, que en su mayoría son al contado o mediante pago con tarjeta de crédito, se reconocen cuando CONSULACTIVA CIA. LTDA., ha entregado los servicios, el cliente ha aceptado los servicios y se ha recibido el efectivo del cliente o el boucher de pagaré. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

**Presentación de servicios:** Los ingresos por servicios prestados son reconocidos por CONSULACTIVA CIA. LTDA. en función de la presentación del servicio y transferencia de riesgos, corresponde principalmente a los honorarios por arriendos y concesiones y a los servicios por transporte.

**Ingresos por dividendos:** El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

### **2.15. Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.16. Compensación de saldos y transacciones**

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

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

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

### 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 CONSULACTIVA CIA. LTDA. se basan 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 CONSULACTIVA CIA. LTDA. 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:

**Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro.

**Propiedades, maquinaria y equipo, propiedades de inversión e intangibles:** La determinación de las vidas útiles de depreciación de propiedades, maquinaria y equipo, propiedades de Inversión, y los plazos de amortización de activos intangibles que evalúan al cierre de cada año.

**Provisiones por beneficio a empleados largo plazo:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**Impuesto a la renta diferido:** CONSULACTIVA CIA. LTDA. 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios, CONSULACTIVA CIA. LTDA. está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

CONSULACTIVA CIA. LTDA. dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la presidencia Ejecutiva, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

##### **a) Riesgo de mercado:**

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador, segmento retail, publicado por autoridades de gobierno y expertos económicos.

Un factor importante a considerar dentro del sector comercial de retail es que desde el 2013 está vigente la Ley de Control de Poder de Mercado y de su respectivo reglamento, el cual prohibió a las cadenas comerciales recibir valores por beneficios, de afiliados; esto obliga a establecer estrategias comerciales para asegurar la fidelidad de sus clientes, así también a finales de año 2013, el gobierno emitió medidas de control a las importaciones, destacando la adopción de normas técnicas de calidad a través del INEN alcanzando a un sin número de partidas. De igual manera en diciembre del 2014 el gobierno estableció incrementos en salvaguardas como medida para mejorar la balanza comercial. Estas medidas buscan apoyar las iniciativas para el cambio de la Matriz Productiva vía sustitución de importaciones. La Administración de la Compañía desarrollando planes de acción que le permitan minimizar los posibles efectos de estas medidas.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

**Riesgo por tasa de interés:** Debido a sus operaciones, CONSULACTIVA CIA. LTDA. no está expuesta al riesgo de cambio resultante de las tasas de interés debido a que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no mantiene préstamos de ninguna índole.

**Riesgo de precio:** CONSULACTIVA CIA. LTDA. no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercancías puesto que, son adquiridas en moneda local tienen una alta rotación y sus precios de venta son comparables con los de sus competidores del mercado local

**b) Riesgo de crédito:**

Las políticas de administración de crédito son aplicadas principalmente por el área de Tesorería. El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras y la exposición al mismo, proviene principalmente por la venta de bienes o servicios. Adicionalmente, las políticas de crédito en cuanto a montos y plazos han sido definidas de manera específica y en base a la naturaleza de los convenios suscritos con cada cliente. Los sujetos de crédito son principalmente clientes catalogados como institucionales y empresariales.

Respecto a las instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "AAA-", La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, frente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

**c) Riesgo de liquidez:**

La principal fuente de liquidez de la Compañía es el flujo de caja proveniente de sus actividades comerciales ordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, CONSULACTIVA CIA. LTDA. se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses con revisiones periódicas y actualizaciones presupuestarias mensuales.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del nivel requerido para la administración del capital de trabajo se colocan en inversiones temporales de renta fija y renta variable en el sistema financiero local e internacional.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de CONSULACTIVA CIA. LTDA. a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
Cuentas y documentos por pagar	238.132
Otras cuentas por pagar	29.577
<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
Cuentas y documentos por pagar	259.322
Otras cuentas por pagar	18.326

#### **Administración del riesgo de capital**

CONSULACTIVA CIA. LTDA. gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital CONSULACTIVA CIA. LTDA. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

CONSULACTIVA CIA. LTDA. monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. De este indicador se puede determinar el origen de los fondos para la operación de CONSULACTIVA CIA. LTDA.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de cada año fueron los siguientes:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Cuentas y documentos por pagar	8.855	13.474
Otras cuentas por pagar	0	886
(Menos) Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2.710)</u>	<u>(1.950)</u>
Deuda neta	6.145	12.410
Total patrimonio	<u>61.447</u>	<u>39.317</u>
Total capital	<u><u>67.592</u></u>	<u><u>51.727</u></u>
Ratio de apalancamiento	9%	24%

Para los años 2018 y 2017, el índice de apalancamiento refleja una baja dependencia de terceros en el financiamiento de las operaciones de CONSULACTIVA CIA. LTDA.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u> <u>Corriente</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u> <u>Corriente</u>
<b><u>Activos financieros medidos al costo</u></b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	2.710	1.950
<b><u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u></b>		
Cuentas y documentos por cobrar	11.420	19.884
<b>Total de activos financieros</b>	<b>14.130</b>	<b>21.834</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u></b>		
Cuentas y documentos por pagar	8.855	13.474
Otras cuentas por pagar	-	886
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>8.855</b>	<b>14.360</b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libro de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo y otros activos y pasivos financieros corrientes se aproxima a valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos		
Banco del Pichincha	2.710	1.950
	<u>2.710</u>	<u>1.950</u>

## 7. DEUDORES COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores Comerciales		
Clientes Locales - Facturas	11.420	19.884
	<u>11.420</u>	<u>19.884</u>

## 8. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IR)	2.282	0
<b>TOTAL</b>	<u>2.282</u>	<u>0</u>

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
Propiedades, maquinaria y equipo		
Muebles y Enseres	48.610	48.610
Equipos de Computación	15.054	15.054
Vehiculos, Equipos de Transportes y Equipo Caminero	28.210	47.210
	<u><b>91.874</b></u>	<u><b>110.874</b></u>
Depreciación	<u>(35.399)</u>	<u>(19.320)</u>
	<u><b>56.475</b></u>	<u><b>91.553</b></u>

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Composición al 31 de diciembre:

	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
Acreedores Comerciales		
Proveedor de mercadería	8.855	13.474
	<u><b>8.855</b></u>	<u><b>13.474</b></u>

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

**Otros asuntos - Reformas Tributarias**

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No.744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se gravan con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se considerará exento un monto anual de US\$ 5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 y por un año
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$. 1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero de 2016 igual o mayor a US\$ 1.000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedad de propiedad directa de una sociedad residente en paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozcan su residencia
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2018 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de sociedades propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 1000, de acciones ordinarias con un valor nominal US\$ 1dólar cada una, las cuales otorgan voto por acción y derecho a los dividendos.

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Suscrito o asignado		
CARDENAS CABEZAS JULIO IVAN	992	992
RUIZ RUBIO AIDA JACQUELINE	4	4
RUIZ RUBIO EDISON OSWALDO	4	4
	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

**16. VENTAS NETAS**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS		
Gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	116.078	79.883
<b>TOTAL</b>	<u>116.078</u>	<u>79.883</u>

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

**17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	Costos de productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de Venta	61.723	0	61.723
Gastos de Ventas		32226	32.226
Gastos de Administración		9.204	9.204
	<b>61.723</b>	<b>41.430</b>	<b>103.153</b>

<u>2017</u>	Costos de productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de Venta	47.368	0	47.368
Gastos de Ventas		24226	24.226
Gastos de Administración		852	852
	<b>47.368</b>	<b>25.078</b>	<b>72.446</b>

**18. GASTOS FINANCIEROS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Gastos Financieros	1.161	679
<b>TOTAL</b>	<b>1.161</b>	<b>679</b>

CONSULACTIVA CIA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE 2018  
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

---

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de CONSULACTIVA CIA. LTDA., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.