

Estado de Situación Financiera

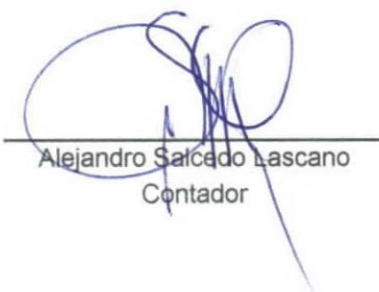
31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 5)	US\$	4,812	6,558
Cuentas por cobrar, neto de provisión por deterioro de US\$ en el año 2019 y US\$ en 2018 (nota 6)		2,006	3,852
Otras cuentas por cobrar (nota 7)		38,069	24,453
Total activos corrientes		44,887	34,863
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos (nota 8)		12,397	12,397
Menos depreciación acumulada		(9,786)	(9,242)
Propiedades y equipos, neto		2,611	3,155
Total activos no corrientes		2,611	3,155
Total del activo		47,498	38,018
Pasivo y Patrimonio de los Socios			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales (nota 9)		10,433	672
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 10)		2,259	8,235
Impuesto a la renta por pagar (nota 11)		493	561
Total de pasivos corrientes		13,185	9,468
Total pasivos		13,185	9,468
Patrimonio de los socios			
Capital participaciones – participaciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas con valor nominal de US\$ 1 cada una (nota 13)		25,000	20,000
Reserva legal (nota 14)		1,504	1,466
Resultados acumulados (nota 15)		7,084	5,779
Ganancias del Periodo		725	1,305
Total patrimonio de los socios		34,313	28,550
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$	47,498	38,018



Ricardo Salcedo Lascano
Presidente



Alejandro Salcedo Lascano
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo)

Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS:			
Ventas netas gravadas	US\$	72,793	75,244
Total Ingresos		72,793	75,244
Costo de ventas		(44,951)	(57,034)
Utilidad bruta en ventas		27,842	18,210
GASTOS:			
Gastos de administración y generales (nota 16)		(26,225)	(15,818)
Utilidad operacional		1,617	2,392
Gastos financieros		(139)	(117)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		1,478	2,275
Participación de los trabajadores en las utilidades		(222)	(341)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,256	1,934
Impuesto a la renta corriente (nota 11)		(493)	(561)
Utilidad del ejercicio		763	1,373
Otros resultados integrales		-	-
Utilidad del ejercicio y resultado integral	US\$	<u>763</u>	<u>1,373</u>



 Ricardo Salcedo Lascano
 Presidente



 Alejandro Salcedo Lascano
 Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

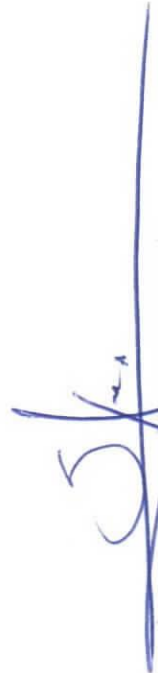
Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo)

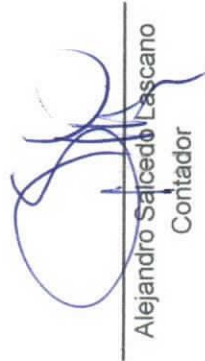
Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital participaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio de los socios
Saldos al 31 de diciembre del 2017	US\$ 20,000	1,398	5,779	27,177
Utilidad del ejercicio	-	-	1,373	1,373
Apropiación de Reserva legal	-	68	(68)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20,000	1,466	7,084	28,550
Aumento de capital	5,000	-	-	5,000
Utilidad del ejercicio	-	-	763	763
Apropiación de Reserva legal	-	38	(38)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	US\$ 25,000	1,504	7,809	34,313


Ricardo Salcedo Lascano
Presidente


Alejandro Salcedo Lascano
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

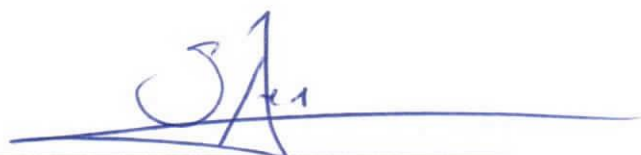
Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo)

Estado de Flujo de Efectivo

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 74,614	76,195
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(80,867)	(73,913)
Impuesto a la renta	(493)	(561)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(6,746)	1,721
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de equipos	-	-
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	5,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	5,000	-
(Disminución) aumento neto del efectivo durante el periodo	(1,746)	1,721
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,558	4,837
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>4,812</u>	<u>6,558</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta	763	1,373
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	544	1,026
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	25	42
Participación de trabajadores en las utilidades	222	341
Impuesto a la renta por pagar	493	561
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar	1,821	951
Otras cuentas por cobrar	(13,616)	1,871
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	9,761	(4,747)
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(6,759)	303
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	US\$ (6,746)	1,721



Ricardo Salcedo Lascano
Presidente



Alejandro Salcedo Lascano
Contador

Las notas a los estados financieros son parte integrante de este estado.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo), fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 19 de abril del 2012 como una sociedad de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo del 2012. Su actividad principal es la prestación de servicios de auditoría externa.

Aprobación de los estados financieros. - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados para su emisión por la Presidencia de Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo), el 06 de marzo del 2020, y fueron presentados a la Junta de Socios para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo), comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

No.	Nombre	Aplicación obligatoria a partir de:
NORMAS		
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NUEVAS INTERPRETACIONES		
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

Nuevas normas		
	Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 10	Estados financieros consolidados	por determinar

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los Estados Financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. - La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades y equipos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedades y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido. - Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos. - La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo (vida útil).

4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4.1 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

4.2 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedades y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos, comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo de propiedades y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Baja de activos. - Las propiedades y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada período, Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo). evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

4.3 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la autoridad tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

4.4 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

4.5 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

4.6 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la prestación de servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de prestación de servicios. - Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

4.7 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4.8 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

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

4.9 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, y otras cuentas por cobrar donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

4.10 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se componen de lo siguiente:

		2019	2018
Bancos		4,812	6,558
	US\$	4,812	6,558

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

6. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018:

		2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales	US\$	2,490	4,311
(-) Deterioro Acumulado		(484)	(459)
Saldo al final del año	US\$	2,006	3,852

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019	2018
Anticipos a proveedores locales		9,112	982
	US\$		
Otras Cuentas por Cobrar		22,964	18,895
Credito Tributario – retenciones de Clientes		3,944	1,503
Impuesto a la renta en la fuente		1,446	2,880
Crédito Tributario IVA		603	193
	US\$	38,069	24,453

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019		
		Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2019
Costo				
Muebles y Equipos de Oficina	US\$	3,960	-	3,960
Equipos de computacion y software		8,437	-	8,437
		12,397	-	12,397
Depreciacion Acumulada		(9,242)	(544)	(9,786)
	US\$	3,155	(544)	2,611

		2018		
		Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
Costo				
Muebles y Equipos de Oficina	US\$	3,960	-	3,960
Equipos de computacion y software		8,437	-	8,437
		12,397	-	12,397
Depreciacion Acumulada		(8,216)	(1,026)	(9,242)
	US\$	4,181	(1,026)	3,155

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019	2018
Proveedores Locales		10,433	672
	US\$	10,433	672

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

10. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

		2019	2018
Beneficios sociales por pagar	US\$	1,368	3,573
IESS por pagar		568	940
Otros por pagar		101	3,381
Participación de los trabajadores en las utilidades		222	341
	US\$	2,259	8,235

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$ 222 para el año 2019.

11. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$	1,256	1,934
Gastos no deducibles		987	617
Utilidad gravable		2,243	2,551
Impuesto a la renta causado (1)		493	561
Anticipo calculado impuesto renta		-	-
Impuesto a la renta diferido		-	-
Impuesto a la renta del ejercicio cargado a resultados	US\$	493	561

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Para el ejercicio económico 2019 el impuesto a la renta causado de Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo) fue de US\$ 493 y un gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$ 222.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigían el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor era 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 activos e ingresos, dichas disposiciones establecían 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 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 las normas que rigen la devolución de este anticipo.

De acuerdo a lo que indica la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en el Suplemento del RO 111 del 31 de diciembre del 2019, a partir de este año 2020 se elimina el anticipo de Impuesto a la Renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y corresponde al 50% del impuesto a la renta del año anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Contribución Única. - Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000.000), en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

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

Las sociedades pagaran esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un Régimen de Impuesto a la Renta único.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En ningún caso esta contribución será superior al 25% de Impuesto a la Renta causado del ejercicio Fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como Gasto Deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

12. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito. - Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez. - La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades de servicios. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio. - La Compañía registra contablemente la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, independientemente del país de donde se importe, las variaciones del tipo de cambio son reconocidas en los estados financieros con cargo a los resultados del ejercicio.

Riesgo de gestión de capital. - La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando las ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 25,000, dividido en veinticinco mil participaciones de un dólar cada una, conformado de la siguiente manera:

Nomre del Socio	% Participación	Valor
RICARDO D. SALCEDO LASCANO	99.20%	24,800
BAYRON A. ARIAS VALAREZO	0.80%	200
TOTAL	100%	25,000

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

		2019	2018
Resultados acumulados	US\$	5,779	5,741
Utilidad año anterior		1,305	38
	US\$	7,084	5,779

16. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

Un detalle de los gastos de administración y ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA. AUDITORES Y CONSULTORES (CONSALCEDO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
Depreciaciones	US\$	544	1,026
Provisiones		25	42
Suministros		3,086	1,195
Mantenimiento y reparaciones		2,580	2,915
Impuestos y contribuciones		591	271
Capacitaciones		285	1,444
Honorarios profesionales		12,333	1,304
Otros		6,781	7,621
	US\$	26,225	15,818

17. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo del 2020, el presidente Lenin Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional, a través del Centro de Operaciones de Emergencias - COE, debido a la pandemia por coronavirus COVID-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud. Una de las principales medidas que se tomaron para frenar el avance de contagios, fue la suspensión de actividades operativas en la mayoría de los sectores económicos del país, medidas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel general.

Excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 06 de marzo del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.