**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 de diciembre de 2018**

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Operaciones.....	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables.....	8
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos.....	13
Nota 6 – Administración de riesgos.....	14
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo	16
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	16
Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	17
Nota 10 – Impuestos corrientes	17
Nota 11 – Mobiliario y equipo.....	17
Nota 12 – Proveedores.....	18
Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes.....	18
Nota 14 – Obligaciones Laborales.....	19
Nota 15 – Provisiones por beneficios a empleados	19
Nota 16 – Impuesto a las ganancias	21
Nota 17 – Patrimonio	24
Nota 18 – Ingresos operacionales:.....	25
Nota 19 – Costo y gastos por naturaleza.....	25
Nota 20 – Otros ingresos – gastos (neto)	26
Nota 21 – Contingencias	26
Nota 22– Eventos Subsecuentes.....	26
Nota 23 – Aprobación de los estados financieros.....	27

KNOW HOW CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 1 – Entidad que reporta

Know How Cía. Ltda., en adelante "La Compañía", es una empresa legalmente constituida en el Ecuador en fecha 06 de febrero de 2004, cuyo objeto social es realizar actividades de diseño gráfico, diseño publicitario, creativo, auditivo y visual; adicionalmente, celebra todo tipo de contratos con medios de comunicación, nacional e internacional, para campañas publicitarias.

La Compañía mantiene un capital de US\$ 102,900, distribuido entre los socios de la siguiente manera:

Socios	Valor	%
Luz Piedad Ospina García	34,986	34,00
Juan Carlos Elizalde Sosa	33,957	33,00
Cesar Oswaldo Pérez Arteaga	33,957	33,00
Total	102,900	100,00

Nota 2 – Operaciones

Los ingresos de la compañía son básicamente por comisiones del 15% al 20% que facturan a los clientes sobre el servicio prestado por medios audiovisuales, además facturan un fee por sus servicios de diseño y preparación de campañas publicitarias.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía Al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

3.4 Negocio en Marcha

La Compañía ha incurrido en pérdidas consecutivas durante los últimos ejercicios económicos y al 31 de diciembre de 2018 se observan resultados acumulados negativos por US\$ 361,103.04. La condición mencionada, muestra la existencia de una incertidumbre significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones ya que dichas pérdidas han reducido el patrimonio de la Entidad a una cantidad inferior al 60% del capital social más reservas, lo cual constituye una de las causas de disolución prevista en la legislación societaria ecuatoriana.

Nota 4 – Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar y, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro; sin embargo, considerando que las ventas realizadas a clientes por la Compañía se manejan en condiciones normales de crédito las cuales no superan los 120 días plazo, las transacciones mencionadas no incluyen una transacción de financiamiento por lo cual las cuentas por cobrar no se descuentan y se registran al valor de la contrapartida por concepto de la entrega de los productos o servicios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso; cuando existe indicio de deterioro se reconoce la provisión con cargo a los resultados del periodo.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento

otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

4.4 Mobiliario y equipo

El Mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de Mobiliario y equipo son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta del mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa el mobiliario y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de

un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.6 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

4.8 Beneficio a los empleados

4.8.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

4.8.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa descuento, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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 los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

4.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

4.9.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento.

Prestación de servicios - Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad, b) Es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la transacción; c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y, d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se presta el servicio o a medida que se cumplen las etapas de avance de las campañas publicitarias. El cliente cancela al momento que se aprueba la pauta, posteriormente, se inicia la campaña.

4.9.2 Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos

5.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

c) *Vida útil del mobiliario y equipo*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

d) *Deterioro de activos*

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Nota 6 – Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, capital y operaciones.

a) Marco de administración de riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

ESPACIO EN BLANCO

KNOW HOW CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	120	250
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)	9,234	334,949
	<u>9,354</u>	<u>335,199</u>

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comerciales:		
Clientes locales	134,548	285,389
	<u>134,548</u>	<u>285,389</u>

Las cuentas por cobrar a clientes locales se presentan a la vista y no devengan intereses. El plazo de crédito comercial oscila entre 60 y 120 días.

Un resumen de los principales clientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Produbanco	-	119,538
Guía S.A.-Metrohoy	23,588	45,150
Dream Quest S.A.	22,400	22,400
Didelsa CIA. LTDA.	45,856	-
Carli Snacks	-	46,484
Imaginarimovil CIA.LTDA.	15,151	15,151
Colineal	-	13,001
TC Televisión	1,503	9,294
Otros menores	26,050	14,371
	<u>134,548</u>	<u>285,389</u>

A pesar de las gestiones de la Administración, no se han obtenido respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos enviados a clientes de la Compañía que al 31 de diciembre del 2018 mantenían saldos por cobrar a la misma por US\$ 108,497.

ESPACIO EN BLANCO

Nota 9 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores (i)	21,953	23,144
Empleados	-	2,156
Socios	-	11,261
Otros (ii)	22,166	22,166
	<u>44,119</u>	<u>58,727</u>

- (i) Incluye US\$ 20,292 relacionados con cuentas por cobrar. Sin embargo, sobre dichos rubros no se nos proporcionaron los documentos necesarios que soporten el registro inicial y se refieren a rubros de difícil recuperación.
- (ii) Incluye US\$ 16,966 relacionados con pagos de impuestos. Sin embargo, sobre dichos rubros no existe la posibilidad de su recuperación o reclamo.

Nota 10 – Impuestos corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por recuperar:		
Crédito Tributario (IVA)	62,742	138,815
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	84,917	78,208
	<u>147,659</u>	<u>217,023</u>
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar (1)	30	-
Retenciones en la fuente por pagar (1)	293	-
Impuestos por pagar	-	7,424
	<u>323</u>	<u>7,424</u>

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2018 y 2017, según correspondía.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 11 – Mobiliario y equipo

Detalle de Mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	50,442	2,829	60,587	113,858
Al 31 de diciembre de 2018	50,442	2,829	60,587	113,858
Depreciación acumulada	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	(42,143)	(2,166)	(60,756)	(105,065)
Depreciación del ejercicio	(1,721)	(151)	-	(1,872)
Ajustes	-	(282)	168	(114)
Al 31 de diciembre de 2018	(43,864)	(2,599)	(60,588)	(107,051)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	6,578	230	(1)	6,807

Detalle de Mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017:

Costo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	50,442	2,829	60,587	113,858
Al 31 de diciembre de 2017	50,442	2,829	60,587	113,858
Depreciación acumulada	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	(40,421)	(2,015)	(60,234)	(102,670)
Depreciación del ejercicio	(1,722)	(151)	(522)	(2,395)
Al 31 de diciembre de 2017	(42,143)	(2,166)	(60,756)	(105,065)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	8,299	663	(169)	8,793

Nota 12 – Proveedores

	2018	2017
Proveedores locales	364,592	353,004
	364,592	353,004

Las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios de hasta 60 días.

A pesar de las gestiones de la Administración, no se han obtenido respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos enviados a clientes de la Compañía que al 31 de diciembre del 2018 mantenían saldos por cobrar a la misma por US\$ 256,533.

ESPACIO EN BLANCO

Nota 13 – Otras Cuentas por Pagar Corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar	55,193	357,142
Socios	42,706	34,020
Tarjetas de crédito	14,376	12,970
	<u>112,275</u>	<u>404,132</u>

Nota 14 – Obligaciones Laborales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	52,878	284
Décimo tercer sueldo	7,973	1,937
Décimo cuarto sueldo	804	2,963
IESS	11,980	6,828
Participación laboral	-	108
Otros	15,582	2,784
	<u>89,217</u>	<u>14,904</u>

Nota 15 – Provisiones por beneficios a empleados

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	11,989	11,989
Desahucio	18,492	27,792
	<u>30,481</u>	<u>39,781</u>

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación patronal	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	11,989	8,596
Costos financiero	-	480
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(228)

KNOW HOW CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

	2018	2017
Jubilación patronal		
Utilidades / Pérdidas actuariales (1) (2)	-	1,695
Provisión cargada a resultados	-	1,446
Al 31 de diciembre	11,989	11,989

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Desahucio	Diciembre 31,	
	2018	2017
Al 1 de enero	27,792	22,477
Costos financiero	-	1,112
Utilidades / Pérdidas actuariales	-	(1,112)
Provisión cargada a resultados	-	6,615
Pagos / liquidaciones	(9,300)	(1,300)
Al 31 de diciembre	18,492	27,792

Supuestos actuariales utilizados:

	2018	2017
Tasa de descuento	N/A	6.50%
Tasa de incremento salarial	N/A	2.40%

Al 31 de diciembre de 2018 no se han efectuado los ajustes necesarios para regularizar los pasivos actuariales considerando que la compañía inició con un proceso de liquidación de sus empleados, y en consecuencia los pasivos se encuentra sobreestimados. Hasta el cierre de los estados financieros se registraron la salida 7 de empleados de un total de 13 al inicio del periodo.

ESPACIO EN BLANCO

Nota 16 – Impuesto a las ganancias**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	-	11,850
Impuesto a la Renta del ejercicio	<u>-</u>	<u>11,850</u>

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Según estados financieros	(340,287)	(71,744)
15% participación trabajadores	-	-
(Pérdida) después de participación a trabajadores	<u>(340,287)</u>	<u>(71,744)</u>
Gastos no deducibles	19,623	105,804
(Pérdida) tributaria / Utilidad gravable	<u>(320,664)</u>	<u>34,060</u>
Base imponible 25% (22% para 2017)	(320,664)	34,060
Impuesto a la renta causado	<u>(80,166)</u>	<u>7,493</u>
Anticipo Impuesto a la renta	17,294	11,850
Gasto impuesto a la renta corriente (1)	<u>17,294</u>	<u>11,850</u>

(1) El gasto por Impuesto a la Renta del periodo 2018 no fue reconocido en el estado de resultados subestimando la pérdida del ejercicio por US\$ 17,294

Detalle de impuesto a la renta por pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	-	11,850
Menos		
(-) Retenciones de años anteriores	(78,208)	(54,340)
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(6,709)	(35,718)
Impuesto corriente a pagar	<u>(84,917)</u>	<u>(78,208)</u>

3. Tasa efectiva

La compañía generó pérdida tributarias.

4. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. -

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 159 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que incluye, entre otras, reformas que afectan la determinación del impuesto a la renta, a continuación se presentan las principales reformas en dicho ámbito.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.
2. Exoneración del impuesto a la renta para nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de diciembre 30 de 2017, durante 3 años desde el primero que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. Si por su condición de microempresa y de organización de economía popular y solidaria, tiene derecho a acceder a más de una exención, se podrá acoger a aquella que resulte más favorable.
3. Dedución adicional de hasta el 10% en la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluido artesanos que sean parte de estas organizaciones) que sean microempresas, bajo las condiciones que establezca el Reglamento.
4. Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta a favor de las micro y pequeñas empresas; y, de las sociedades exportadoras habituales, siempre que esta última mantenga o incremente el empleo.
5. Agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios

fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta. Lo señalado sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el pago de los indicados rubros, eliminando la obligación legal de establecer las provisiones con base en estudios actuariales respecto de los trabajadores que hayan cumplido 10 años de labor en la misma empresa.

6. Como se elimina el impuesto a las tierras rurales, también se elimina el crédito tributario por este impuesto para el pago del impuesto a la renta único para actividades de banano.
7. Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
8. La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
9. El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo.
10. El beneficio de reducción del impuesto a la renta por la reinversión de utilidades en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico (10% en territorio del conocimiento, 8% en otros espacios del conocimiento y 6% para el resto de actores), únicamente aplica para sociedades productoras de bienes, sobre el monto reinvertido y las condiciones que determine el Reglamento.
11. La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
12. Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.

13. Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del AIR. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
14. Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
15. La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
16. Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Nota 17 – Patrimonio

Capital Social – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la compañía se encuentra constituido por 102,990 participaciones sociales con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 2-20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

ESPACIO EN BLANCO

KNOW HOW CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota 18 – Ingresos operacionales:

	2018	2017
Publicaciones prensa y revistas	2,910	238,864
Pautas televisión y radio	122,944	1,036,676
Publicidad varias	-	358
Producción interna y terceros	72,975	849,964
Comisiones	158,072	301,820
Publicidad en cines	20,214	34,257
	377,115	2,461,939

Nota 19 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018:

2018	Costo de producción y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	-	244,930	244,930
Mantenimiento	-	8,716	8,716
Honorarios	-	8,545	8,545
Transporte	-	556	556
Gastos de viaje	-	1,928	1,928
Arriendo	-	25,729	25,729
Suministros y materiales	920	4,225	5,145
Servicios básicos	-	19,350	19,350
Gastos varios	25,018	30,592	55,610
Depreciación	-	1,872	1,872
Gastos de gestión	-	150	150
Impuestos	-	7,696	7,696
Publicación en prensa, revistas y televisión	16,846	-	16,846
Pautas en radio y televisión	295,007	-	295,007
Publicidad en cines	3,136	-	3,136
Producción interna y terceros	32,030	-	32,030
	372,957	354,289	727,246

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2017:

2017	Costo de producción y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	-	454,101	454,101
Mantenimiento	-	8,260	8,260
Honorarios	-	4,347	4,347
Transporte	-	3,605	3,605
Gastos de viaje	-	5,479	5,479

KNOW HOW CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración continúa el proceso de liquidación anticipada de la Compañía y estima que dicho proceso concluirá hasta finales de 2019.

Nota 23 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Julio 12 de 2019 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.