

**LLORENTE Y CUENCA ECUADOR
S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Del 01 de enero al 31 diciembre 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Diciembre 31,		2017	2018
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y sus equivalentes	Nota 5	87.325,07	102.002,28
Cuentas por cobrar no relacionadas	Nota 6	143.924,58	115.093,00
Cuentas por cobrar relacionadas	Nota 7	97.532,50	44.723,90
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	331.633,76	340.419,90
Otras cuentas por cobrar	Nota 9	10.518,17	6.538,77
Total Activo Corriente		670.934,08	608.777,85
Activo no Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo	Nota 10	17.090,62	11.531,14
Total Activo no Corriente		17.090,62	11.531,14
TOTAL ACTIVO		688.024,70	620.308,99
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar no relacionadas	Nota 11	28.194,16	19.819,81
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 12	417.198,93	201.158,19
Obligaciones Fiscales	Nota 13	71.122,88	101.460,24
Total Pasivo corriente		516.515,97	322.438,24
Pasivo no corriente			
Otros pasivos no corrientes	Nota 14	5.000,00	25.923,58
Total Pasivo no corriente		5.000,00	25.923,58
TOTAL PASIVO		521.515,97	348.361,82
PATRIMONIO			
	Nota 15		
Capital Social		515.800,00	515.800,00
Reservas		1.176,80	11.720,64
Resultados Acumulados		-354.309,29	-350.468,07
Resultados del ejercicio		3.841,22	94.894,60
Total Patrimonio		166.508,73	271.947,17
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		688.024,70	620.308,99

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Diciembre 31,	2017	2018
INGRESOS	1.001.969,73	1.468.832,53
(-) COSTO OPERACIONALES	0,00	980.815,86
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	956.066,27	315.349,14
Utilidad Operacional	45.903,46	172.667,53
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	0,00
(-) IMPUESTO A LA RENTA	Nota 16 41.635,44	67.229,09
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	4.268,02	105.438,44

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	CAPITAL SOCIAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2017	515.800,00	1.176,80	13.007,22	-367.316,51	3.841,22	166.508,73
Transferencia Resultados 2017			3.841,22		-3.841,22	0,00
Dividendos						0,00
Resultado Ejercicio 2018					105.438,44	105.438,44
Transferencia Resultados 2018		10.543,84			-10.543,84	0,00
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2018	515.800,00	11.720,64	16.848,44	-367.316,51	94.894,60	271.947,17

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(METODO DIRECTO)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	18.892
Efectivo recibido de clientes	1.551.707
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.178.176)
Efectivo pagado por gastos de operación	(320.404)
Otros ingresos / egreso	920
Impuesto a la renta	(35.155)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.215)
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-
Rendimientos financieros	-
Otros Salidas y Entradas de Efectivo	(4.215)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-
Ajustes de Periodos Anteriores	-
Apropiación de Reserva Legal	-
Pago de Préstamo	-
Importa Futuras Capitalizaciones	-
Otros Resultados Integrales	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	14.677
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	87.325
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	102.002,28
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(En USD \$)
Utilidad neta	172.668
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	9.774
Impuesto a la Renta	(81.446)
Participación trabajadores	-
Provisión Jubilación y Desahucio	-
Utilidad conciliada	100.995
Variaciones en la Ctas Operativas	
(+) Aumento en impuestos por pagar	42.249
(+) Disminución en cuentas por cobrar clientes	83.794
(-) Aumento en otras cuentas por cobrar	(4.656)
Aumento / Disminución en pasivos	-
(-) Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(203.492)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	18.892

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A., es una compañía ecuatoriana constituida en diciembre de 2004, su Registro Único de Contribuyente es 1791947126001 y su actividad económica principal es la prestación de servicios de gestión y asesoría empresarial.

El capital suscrito a la fecha es de USD \$ 515.800,00 y está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Aportaciones	Valor Participación	%	Tipo de Inversión
LLORENTE & CUENCA AMERICA S.L.	515.799,00	515.799	\$1,00	99,99%	Extranjera
ROMERO PANIAGUA ALEJANDRO	1,00	1	\$1,00	0,01%	Extranjera
TOTAL	\$515.800,00	515.800		100%	

Sus administradores actuales son los siguientes:

Nombre	Cargo	Fecha Nombramiento	Vigencia
SERVICIOS DE GESTIÓN LL&C S.A.	GERENTE GENERAL	2017-12-15	3
GARCIA NAVARRETE LUISA	PRESIDENTE	2017-12-15	3

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del ESF en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados Integrales. – Los costos y gastos se reclasifico en función de su “naturaleza”.

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Estado de Flujo de Efectivo. – Se utilizó el método directo el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y financiamiento.

- Estado de cambios en el patrimonio.

b) Políticas tratamientos de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18. Los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido

c) Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.

Medición inicial

Un elemento de Propiedad. Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiéndose como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista per la empresa.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Todo bien adquirido igual o superior a \$200.00 será capitalizado.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

Vidas Útiles

Las vidas Miles estalladas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de Oficina	10	10,00%
Instalaciones y adecuaciones	10	10,00%
Equipos de Computo	3	33,33%
Software	3	33,33%
Vehículos	5	20,00%
Edificios	30	3.33%

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de muerda a:

- Modelo de costo
 - Cotos
 - (-) Depreciación acumulada
 - (-) Importe acumulado de las pérdidas por deterior del valor
 - (=) Propiedad Planta y equipo

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo lijo sea equivalente al valor establecido por el Perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es el de Línea Recta.

d) Instrumentos Financieros

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Se deben medir a su valor razonable las inversiones que se ha realizado en certificados de depósito, pólizas de acumulación. certificados de inversión, papeles comerciales, obligaciones y titularizaciones, en función del vector de valoración proporcionado por el Mercado de Valores.

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Medición posterior de los activos financieros

Se medirán los activos financieros de acuerdo a su valor razonable sin incluir el costo de transacción para una posible venta del activo. La tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

Medición posterior de Pasivos Financieros

La medición de todos sus pasivos financieros se realizará al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

e) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y,
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La entidad no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente, Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La entidad no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

f) Políticas para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable producto de la aplicación de las NIIF's.

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas Impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser "neteados".

Impuesto a la renta corriente de conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% para el periodo 2018. a menos que la Administración Tributaria determine otro valor porcentual.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, per 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 las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido el activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

NOTA 3.- BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros constituyen estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador.

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A., hasta el 31 de diciembre de 2018 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

- ✓ **Estado de Situación Financiera.**- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- ✓ **Estado de Resultados Integrales.-** Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- ✓ **Estado de Flujos de Efectivo.-** Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio.-** Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

NOTA 4.- MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 la composición de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como se detalla a continuación:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Caja Chica	100,00	100,00
Bco Internacional Cta Cte	73.107,72	85.219,47
Banco Del Pacifico	14.117,35	16.682,81
Total	87.325,07	102.002,28

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

La composición de la cuenta se detalla de la siguiente manera:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Nacionales	166.020,02	115.093,00
(-) Provision Incobrables	-22.095,44	0,00
Total	143.924,58	115.093,00

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

El 100% de la composición de cuentas por cobrar, corresponden a clientes que se encuentran dentro de los plazos establecidos de pagos, es decir, no se maneja cartera vencida.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

La cuenta detalla los valores por operaciones con partes relacionadas. La composición de la misma se detalla a continuación:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Llorente & Cuenca Peru	3.000,00	1.500,00
Llorente & Cuenca Miami	86.682,50	27.350,00
Llorente & Cuenca Colombia	7.850,00	0,00
Llorente & Cuenca España	0,00	15.873,90
Total	97.532,50	44.723,90

Los valores registrados corresponden a saldos que se encuentran dentro de los plazos establecidos para su cobro.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, la cuenta tiene la siguiente composición:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Iva En Compras	27.600,48	21.660,86
Iva Retenido En Ventas	111.912,28	106.961,47
Crédito Tributario Siguiete Mes	96.013,26	139.203,28
Impuesto A La Renta En Ventas	9.847,47	18.121,99
Crédito Tributario Ir Ejercicios Anteriores	86.260,27	54.472,30
Total	331.633,76	340.419,90

Los valores registrados corresponden a créditos tributarios generados por la operación de la empresa, los mismos que serán devengados de manera periódica en las respectivas declaraciones de impuestos.

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre la cuenta se compone de la siguiente manera:

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Anticipo Proveedores	658,27	0,00
Cuentas Por Cobrar Reembolso	1.344,01	0,00
Anticipo Viaticos Viajes	151,85	0,00
Fianzas A Largo Plazo	2.600,00	2.600,00
Garantias - Arriendo	600,00	0,00
Gastos Diferidos	5.164,04	3.938,77
Total	10.518,17	6.538,77

Los valores serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación detallamos los valores registrados como Activos Fijos y su depreciación, el detalle es el siguiente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Muebles De Oficina	26.440,46	26.440,25
Computadoras	120.913,39	124.781,29
Equipos En General	26.702,64	0,00
Depre.acumulada Muebles	-23.066,67	-24.066,52
Depre.acumulada Computadoras	-107.476,28	-115.623,88
Depre Acumulada Equip En General	-26.422,89	0,00
Total	17.090,65	11.531,14

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

La cuenta registra los valores adeudados a proveedores dentro de nuestra política de crédito a 30 días. El detalle es el siguiente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Locales	25.741,36	19.773,74
Tarjetas De Credito	2.452,80	46,07
Total	28.194,16	19.819,81

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Llorente & Cuenca Peru	7.175,06	14.345,64
Llorente & Cuenca Madrid	124.910,75	109.846,05
Llorente & Cuenca Argentina	349,44	0,00
Llorente & Cuenca Peru	113.719,12	0,00
Llorente & Cuenca Lima Sac	113.252,27	0,00
Servicios De Gestion Ll&c	57.792,29	69.592,29
Llorente & Cuenca Colombia	0,00	5.451,50
Llorente & Cuenca Panama	0,00	1.922,71
Total	417.198,93	201.158,19

Las cuentas reflejan las operaciones realizadas con sus partes relacionadas por el giro normal del negocio, todos los saldos se encuentran dentro de los plazos establecidos de pago.

NOTA 13.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre, la compañía registra como valores pendientes de pago a la Administración Tributaria impuestos corrientes, los mismos que serán cancelados en el mes de enero y abril respectivamente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Ret 22% Pagos Al Exterior	1.106,30	5.300,22
Iva En Ventas Por Pagar	8.841,30	12.764,40
Ret 1% Primas De Seguro	1,76	0,00
Ret 1 % Fuente Bienes	27,58	5,58
Ret 1 % Fuente Transporte	3,84	2,12
Ret 2 % Servicios	1.757,58	1.268,45
Ret 8 % Servicios Profesionales	363,76	250,17
Ret 10 % Servicios Profesionales	532,42	128,23
Ret 30 % Iva	3,78	19,28
Ret 70 % Iva	137,35	506,10
Ret 100 % Iva	16.711,77	13.986,60
Impuesto A La Renta Por Pagar Corriente	41.635,44	67.229,09
Total	71.122,88	101.460,24

NOTA 14.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Otras provisiones	5.000,00	25.923,58
Total	5.000,00	25.923,58

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los valores registrados, corresponden a provisiones de gastos generados durante el año y los mismos serán liquidados en los primeros meses del próximo año.

NOTA 15.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuentas	Al 2017	Al 2018
Capital Social	515.800,00	515.800,00
Reserva Legal	1.176,80	11.720,64
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	13.007,22	16.848,44
Perdidas Acumuladas	-367.316,51	-367.316,51
Utilidad Del Ejercicio	3.841,22	94.894,60
Total	166.508,73	271.947,17

Como se puede observar, el patrimonio de la empresa se ha fortalecido considerablemente por el resultado del ejercicio 2018, de dicho valor se ha registrado de acuerdo a la Ley el 10% como reserva legal.

NOTA 16.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa de impuesto a la renta del 25% sobre su base imponible.

Pago mínimo de impuesto a la Renta

Conforme a las disposiciones legales establecidas, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio no es acreditado o autorizado para devolución por la Administración Tributaria, y cuando el impuesto a la renta causado sea menor al anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan sido efectuadas en el periodo.

LLORENTE Y CUENCA ECUADOR S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de estos EEFF, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otras índoles, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía, y serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación.

Quito, 02 de abril de 2019.

Atentamente,



ING. CPA. CHRISTIAN VILLA N.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1716424997001