

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

Al 31 de diciembre 2019

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	102.002,28	140.721,34
Cuentas por cobrar no relacionadas	6	115.093,00	329.065,39
Cuentas por cobrar relacionadas	7	44.723,90	39.860,75
Activos por impuestos corrientes	8	340.419,90	277.526,63
Otras cuentas por cobrar	9	6.538,77	17.429,76
Total activos corrientes		608.777,85	804.603,87
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	10	11.531,14	10.755,93
Total activos no corrientes		11.531,14	10.755,93
Total activos		620.308,99	815.359,80
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar no relacionadas	11	19.819,81	25.575,79
Cuentas por pagar relacionadas	12	201.158,19	207.026,91
Obligaciones Fiscales	13	10.146,02	126.096,53
Otras cuentas por pagar corrientes	14	25.923,58	104.206,14
Total pasivos corrientes		348.361,82	462.905,37
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros pasivos no corrientes	15	-	16.624,11
Total pasivos no corrientes		-	16.624,11
Total pasivos		348.361,82	479.529,48
PATRIMONIO			
Capital Social	16	515.800,00	515.800,00
Reservas		11.720,64	18.108,96
Resultados Acumulados		-350.468,07	-255.573,47
Resultados del ejercicio		94.894,60	57.494,83
Total Patrimonio		271.947,17	335.830,32
Total pasivos y patrimonio		620.308,99	815.359,80

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Ingresos por actividades ordinarias		1468.832.53	1400.144.96
Gastos administrativos		207.420.53	146.823.57
Gastos generales		995.194.20	1037.287.52
Gastos comerciales		93.550.27	78.050.72
Utilidad Operacional		<u>172.667.53</u>	<u>137.983.15</u>
Gasto de impuesto a la renta	17	67.229.09	74.100.00
Utilidad neta del año		<u><u>105.438.44</u></u>	<u><u>63.883.15</u></u>

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	515.800.00	11.720.64	16.848.44	-367.316.51	94.894.60	271.947.17
Resultado ejercicio 2019	-	-	-	-	63.883.15	63.883.15
Constitución de reserva legal	-	6.388.31	-	-	-6.388.31	-
Transferencia resultados 2018	-	-	94.894.60	-	-94.894.60	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u><u>515.800.00</u></u>	<u><u>18.108.95</u></u>	<u><u>111.743.04</u></u>	<u><u>-367.316.51</u></u>	<u><u>57.494.84</u></u>	<u><u>335.830.32</u></u>

CV

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	44.933
Efectivo recibido de clientes	1.189.800
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(621.019)
Efectivo pagado por gastos de operación	(456.619)
Otros ingresos / egreso	1
Impuesto a la renta	(67.229)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.214)
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(6.214)
Rendimientos financieros	-
Otros Salidas y Entradas de Efectivo	-
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	38.719
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	102.002
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	140.721,34
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(En USD \$)
Utilidad neta	137.983
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	6.989
Impuesto a la Renta	(74.100)
Participación trabajadores	-
Provisión Jubilación y Desahucio	-
Utilidad conciliada	70.872
Variaciones en la Ctas Operativas	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	87.530
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(210.344)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9.656)
Aumento / Disminución en pasivos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar a proveedores	106.531
Efectivo neto provisto por actividades de operación	44.933

C.V.

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 USD515.800,00 y está compuesto de la siguiente manera:

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Aportaciones	Valor Participación	%	Tipo de Inversión
Llorente & Cuenca América 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
García Navarrete Luisa	Presidente	2017-12-15	3

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".
- 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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 por 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

La vida útil y los porcentajes de depreciación para utilizar serán los siguientes:

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%

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Medición posterior de los activos financieros

Se medirán los activos financieros de acuerdo con 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 permita 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 permita por el Banco Central del Ecuador.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- 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.

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 se apliquen 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 2019, 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, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 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.
- ✓ **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.

4.- MONEDA FUNCIONAL

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

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Caja chica	100.00	250.00
Banco Internacional	85.219.47	70.384.16
Banco del Pacífico	16.682.81	70.087.18
Total	102.002.28	140.721.34

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

6.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Nacionales	115.093.00	329.065.39
Total	115.093.00	329.065.39

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.

7.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Llorente & Cuenca Perú	1.500.00	1.500.00
Llorente & Cuenca España	15.873.90	21.260.75
Llorente & Cuenca Miami	27.350.00	0.00
Llorente & Cuenca Argentina	0.00	12.100.00
Llorente & Cuenca Colombia	0.00	5.000.00
Total	44.723.90	39.860.75

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

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
IVA en compras	21.660.86	21.055.35
IVA retenido en ventas	106.961.47	72.325.10
Crédito tributario siguiente mes	139.203.28	156.754.22
Impuesto a la renta en ventas	18.121.99	22.026.76
Crédito tributario impuesto a la renta ejercicios anteriores	54.472.30	5.365.20
Total	340.419.90	277.526.63

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.

C.V.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Anticipo proveedores	0.00	697.50
Cuentas por cobrar reembolso	0.00	537.60
Fianzas a largo plazo	2.600.00	2.600.00
Gastos diferidos	3.938.77	13.594.66
Total	6.538.77	17.429.76

Los valores serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

10.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Muebles de oficina	26.440.25	26.440.25
Computadoras	124.781.29	130.995.24
Depreciación acumulada muebles	-24.066.52	-24.624.65
Depreciación acumulada computadoras	-115.623.88	-122.054.91
Total	11.531.14	10.755.93

11.- CUENTAS 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	2018	2019
Locales	19.773.74	24.974.61
Tarjetas de crédito	46.07	601.18
Total	19.819.81	25.575.79

12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Llorente & Cuenca Perú	14.345.64	20.663.89
Llorente & Cuenca Madrid	109.846.05	69.446.40
Llorente & Cuenca Miami	0.00	27.874.33
Servicios de Gestión LL&C	69.592.29	89.042.29
Llorente & Cuenca Colombia	5.451.50	0.00

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Llorente & Cuenca Panama	1.922.71	0.00
Total	201.158.19	207.026.91

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.

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	2018	2019
IVA en ventas por pagar	12.764.40	16.108.20
Retención 1% Primas de seguro	0.00	0.00
Retención 1 % Fuente Bienes	5.58	3.39
Retención 1 % Fuente Transporte	2.12	7.35
Retención 2 % Servicios	1.268.45	1.502.16
Retención 8 % Servicios Profesionales	250.17	302.17
Retención 10 % Servicios Profesionales	128.23	100.52
Retención 30 % IVA	19.28	7.56
Retención 70 % IVA	506.10	45.36
Retención 100 % IVA	13.986.60	11.785.10
Impuesto a la renta por pagar corriente	67.229.09	74.100.00
Retención 22% Pagos al exterior	5.300.22	0
Retención 25% Pagos al exterior	0.00	22.134.72
Total	101.460.24	126.096.53

14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

La composición de la cuenta es como se detalla a continuación:

Cuentas	2018	2019
Anticipo clientes	0.00	3.048.00
Ingresos diferidos	0.00	101.158.14
Otras provisiones	25.923.58	0.00
Total	25.923.58	104.206.14

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

15.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

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

Cuentas	2018	2019
Otras provisiones	0.00	16.624.11
Total	0.00	16.624.11

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

16.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuentas	2018	2019
Capital social	515.800.00	515.800.00
Reserva legal	11.720.64	18.108.96
Utilidades acumuladas	16.848.44	111.743.04
Pérdidas acumuladas	-367.316.51	-367.316.51
Utilidad del ejercicio	94.894.60	57.494.83
Total	271.947.17	335.830.32

Como se puede observar, el patrimonio de la empresa se ha fortalecido considerablemente por el resultado del ejercicio 2019, de dicho valor se ha registrado de acuerdo con la Ley el 10% como reserva legal.

17.- 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.

18.- 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.

LLORENTE & CUENCA ECUADOR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía, y serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación.

Quito, 03 de marzo de 2020.

Atentamente,



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