

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018**

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	1.796,65	1.796,65
Cuentas y documentos por cobrar	6	386,83	386,83
Inventarios	7	7.012,78	7.012,78
Activos por impuestos corrientes	8	<u>662,68</u>	<u>664,79</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.858,94	9.861,05
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	<u>4.670,88</u>	<u>4.682,31</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>4.670,88</u>	<u>4.682,31</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>14.529,82</u>	<u>14.543,36</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	667,97	5.800,03
Otros pasivos corrientes	10	<u>45,82</u>	<u>45,82</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>713,79</u>	<u>5.845,85</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	11	<u>5.111,06</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>5.111,06</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.824,85</u>	<u>5.845,85</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	1.000,00	1.000,00
Aportes para futura capitalización	13	5.000,00	5.000,00
Reservas patrimoniales	14	3.571,80	3.571,80
Resultados acumulados	15	<u>(866,83)</u>	<u>(874,29)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>8.704,97</u>	<u>8.697,51</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>14.529,82</u>	<u>14.543,36</u>

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	16		
Ventas netas		536,00	400,00
Otros ingresos		-	-
TOTAL		<u>536,00</u>	<u>400,00</u>
COSTOS Y GASTOS:	17		
Costo de ventas		-	-
Gastos de actividades ordinarias		526,43	373,73
Gastos de actividades no ordinarias		-	-
TOTAL		<u>526,43</u>	<u>373,73</u>
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>9,57</u>	<u>26,27</u>
Participación trabajadores	3 y 18	(-)	(8,27)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		9,57	18,00
Impuesto a la renta	3 y 21	(2,11)	(4,50)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u>7,46</u>	<u>13,50</u>

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados En US Dólares)

	Capital Social	Aportes Futuras Capital.	Reservas Patrim.	Superávit Por Revaluación	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
				(US\$.)			
				<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2017</u>			
Saldos al 1 de enero del 2017	1.000	5.000	3.572	- (	901 ) (	27)	8.644
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-		28	28
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	26	26
Saldos al 31 de diciembre 2017	1.000	5.000	3.572	- (	901)	27	8.698
				<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2018</u>			
Saldos al 1 de enero del 2018	1.000	5.000	3.572	- (	901)	27	8.698
Aumento superávit por revaluación	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	27 (	27)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	7	7
Saldos al 31 de diciembre 2018	1.000	5.000	3.572	- (	874)	7	8.705

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados En US Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	536,00	400,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(526,43)	(373,73)
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	(9,57)	(-)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(-)	26,27
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(-)	(-)
Compra de activos intangibles	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(-)	(-)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	72,59
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	-	72,59
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	-	98,86
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	1.796,65	1.697,79
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1.796,65	1.796,65

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados En US Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	9,57	26,27
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones y amortizaciones	11,43	22,86
Participación trabajadores	-	(8,27)
Impuesto a la renta	2,11	(4,50)
Ajuste por gastos en provisiones	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
Subtotal	<u>13,54</u>	<u>10,09</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(-)	(-)
Inventarios	(-)	(-)
Otros activos	(23,11)	16,18
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	-	-
Provisión por beneficios a empleados	-	-
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>(-)</u>
Subtotal	<u>(23,11)</u>	<u>16,18</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-</u>	<u>26,27</u>

Ver notas a los estados financieros

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA. - Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito el 23 de noviembre de 1981 e inscrita en el Registro Mercantil del Canto Quito bajo el número 15223 - tomo 113 del 07 de enero de 1982.

Con fecha 10 de diciembre del 2001, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Quito e inscrita en el Registro de Mercantil del mismo Cantón, número de inscripción 52 del 30 de diciembre del 2001, la Compañía procede a aumentar su capital social y reformar sus estatutos.

La Compañía tiene como objeto social la realización de estudios, asesoría y consultoría en general. Esto es que la Compañía pueda realizar todo tipo de actividades, estudios asesoría y consultoría, etc.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de **GESTIÓN EMPRESARIAL GEMPRES CIA. LTDA**, comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; y de los resultados de sus operaciones, de los cambios

en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.
3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
4. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017;
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017;
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017;
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2018 y 2017.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen 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.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

3.3. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable

representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado y el anticipo a proveedores, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: 12% IVA en compras, 12% del IVA que le han retenido, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta. Registrados a su valor nominal.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento.** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.
- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados en el periodo en el que se realicen.
- **Método de Depreciación y vidas útiles.** - La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. 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 este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Activo	Descripción	Vida útil (años)	Valor Residual (%)
Equipo de Cómputo	Equipo de cómputo, electrónico	3	10
Equipo de oficina	Equipos de oficina	10	10
Muebles y Enseres	Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	Maquinarias y equipos	10	10
Edificios e Instalaciones	Edificios, construcciones terminadas e Instalaciones	20	10

- **Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero.** - Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.
- **Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimará y se comparará 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 reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos

casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

3.9. Activos intangibles

- **Activos intangibles adquiridos de forma separada.** - Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
- **Activos intangibles generados internamente – desembolsos pro investigación y desarrollo.** - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y,
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada

- **Método de amortización y vidas útiles.** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

3.10. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta

los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.12. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.13. Impuesto a las Ganancias

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

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.14. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidas aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3.15. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

3.16. Arrendamientos

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

La Compañía como arrendadora.- El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son añadidos al valor en libros del activo arrendado, empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía como arrendataria.- Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a

resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler sobre la base de línea recta.

3.17. Ingresos de actividades ordinarias

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

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto

vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

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

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

3.18. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.19. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Un detalle del efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Caja	-	-
Bancos	1.796,65	1.796,65
Total	<u>1.796,65</u>	<u>1.796,65</u>

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Compañía mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Clientes	390,74	390,74
Menos provisión para cuentas incobrables	(3,91)	(3,91)
	<u>386,83</u>	<u>386,83</u>
Total	<u>386,83</u>	<u>386,83</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de inventarios realizados por la Compañía.

7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Material Impreso y digital	7.012,78	7.012,78
Total	<u>7.012,78</u>	<u>7.012,78</u>

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario por Impuesto a la Renta	662,68	664,79
Total	<u>662,68</u>	<u>664,79</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Saldos al 01/ene/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Ventas y/o Bajas</u>	<u>Saldos al 31/dic./18</u>
			(US\$.)		
Muebles y Enseres	3.452,16	-	-	-	3.452,16
Equipos de cómputo	1.241,58	-	-	-	1.241,58
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Subtotal	4,693,74	-	-	-	4.693,74
Depreciación acumulada	(11,43)	(11,43)	-	-	(22,86)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>4.682,31</u>	<u>(11,43)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.670,88</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 11,43.

Al 31 de diciembre del 2018, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 11,43.

10. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar a socios	-	5.132,03
Otras cuentas por pagar	667,97	667,97
Otros pasivos corrientes	45,82	45,82
Impuesto a la renta del ejercicio (nota 3 y 18)	-	-
Total	<u>713,79</u>	<u>5.845,85</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de bienes o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Cuenta por pagar socios	5.111,06	-
Total	<u>5.111,06</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta por pagar socios, corresponde a préstamos otorgados por los socios, los mismos que han sido utilizados para capital de trabajo; dichas acreencias se producen por cuanto la compañía se encuentra en una etapa de reestructuración del negocio. No se han definido condiciones del crédito; sin embargo es decisión de los socios no cobrar intereses por los fondos entregados; No existen plazos de vencimiento, pero una vez que los planes se concreten y la compañía produzca los flujos de fondos necesarios, se realizará un plan de pagos razonable.

Al 31 de diciembre del 2017, el valor de US\$5.132,06 se encontraba clasificado como cuenta de corto plazo; sin embargo para el año 2018 el saldo fue reclasificado hacia el largo plazo, dado que la Administración de la compañía estima que el valor será pagado a sus socios a un plazo mayor a los 12 meses.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 1.000 dividido en 1.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

13. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

La Junta Ordinaria de Socios celebrada en el año 2017, decidió ratificar que los \$5.000 declarados en el Patrimonio de la compañías como Aportes para Futura Capitalización, se mantengan como tal al cierre del ejercicio; por tal razón al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se mantiene esta cuenta por la decisión de su Junta de Socios. No se ha establecido aún una fecha exacta para iniciar el trámite societario de aumento de capital.

14. RESERVAS PATRIMONIALES

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Reserva Legal	84,71	84,71
Reserva Facultativa	3,487,09	3.487,09
Total	<u>3.571,80</u>	<u>3.571,80</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva legal se establecido de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Compañías, la misma que dispone que las Compañías Limitadas deben generar una reserva del 5% sobre sus utilidades netas obtenidas en cada año fiscal. La Reserva Facultativa ha sido establecida mediante una decisión de la Junta General de Socios, tendiente a que su patrimonio se fortalezca; esta reserva podrá ser utilizada por los socios para capitalizar la compañía.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades acumuladas años anteriores	505,89	479,62
Pérdidas acumuladas años anteriores	(1.380,18)	(1.380,18)
Resultados del ejercicio	7,46	26,27
Total	(<u>866,83</u>)	(<u>874,29</u>)

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2018	2017
	(US\$.)	
Ventas netas	536,00	400,00
Otros ingresos	-	-
Total	536,00	400,00

Las ventas corresponden esencialmente a servicios de capacitación profesional y venta de libros técnicos empresariales.

17. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2018	2017
	(US\$.)	
Costo de ventas	-	-
Gastos de actividades ordinarias	526,43	373,73
Gastos de actividades no ordinarias	-	-
Total	526,43	373,73

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

21. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	9,57	26,27
Participación de trabajadores en las utilidades	(-)	(8,27)
Más gastos no deducibles	-	-
Menos deducción por leyes especiales	-	-
	<u>9,57</u>	<u>18,00</u>

Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>9,57</u>	<u>18,00</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>2,11</u>	<u>4,50</u>

El artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno indica que los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por los años 2018, 2017 y 2016, por parte de la Administración Tributaria.

22. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 15 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



María Jesús Andrade Pulido
GERENTE GENERAL