

1. Constitución y objeto

La compañía SMARTOIL CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 23 de diciembre de 2004, a través de Notario Décimo Sexto Dr. Gonzalo Román Chacón mediante resolución 04. Q.I.J 5160, 30 de diciembre de 2004 y fue aprobada la constitución de la compañía SMARTOIL CIA. LTDA., por parte de la Superintendencia de Compañías. Fecha de inicio de actividades 17 de enero de 2005.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es:

1.- Intermediación o tercerización de servicios temporales y de duración indefinida, selección, contratación, evaluación, capacitación y prestación de servicios personales.

2. Bases de presentación y preparación de estados financieros

Descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros de la compañía se presentan a continuación.

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía SMARTOIL CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se presentan en función de su vencimiento, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial dichas partidas de propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada correspondiente de cada partida.

Método de Depreciación

El valor del costo del activo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, los mismos que son revisados al final del año, resultado que cada efecto en cualquier cambio registrado sobre la base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Los cálculos de depreciación utilizados en las partidas de propiedad planta y equipo son los siguientes:

Edificios	5%
Equipo de Oficina	10%

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

(b) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

2.1 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.3 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.4 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía. La empresa no ha distribuido dividendos a sus accionistas estos valores los mantienen acumulados con el fin de mantener liquidez necesaria en el caso de posibles bajas drásticas en sus ingresos regulares.

2.5 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.6 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:

Banco Pichincha.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. Efectivo y sus Equivalentes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

31-Dec-18		31-Dec-17	
Caja Chica Quito		100	
BANCO PICHINCHA CTA.3277204904		14,568	
Total		14,668	

5. Cuentas y documentos por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

31-Dec-18		31-Dec-17	
CLIENTES POR COBRAR		0	
Total		-	

6. Impuestos Anticipados.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

31-Dec-18		31-Dec-17	
Retencion En La Fuente 2% Ventas		0	
70% Ret. Iva En Ventas (Servicios)		160	
Retenciones En La Fuente 8% Arrend		1,824	
Credito Fiscal Compras		0	
Credito Fiscal Servicios		103	
Credito Fiscal Acumulado		6,423	
Total		8,509	

7. Anticipo Proveedores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
Anticipo Proveedores	-	4.799
Total	-	4.799

8. Propiedad, Planta & Equipo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
Maquinaria Y Equipo	12.263,92	12.263,92
Edificios E instalaciones	761.740,86	761.740,86
Vehículos	92.857,14	92.857,14
Equipo Electronico Y Proc. Datos	8.505,89	8.505,89
Muebles Y Enseres	37.900,08	37.900,08
Subtotal	913.268	913.268
Depreciacion Acum. Maquinaria Y Equipo	-12.264	-12.264
Depreciacion Acum. Edificios E Instalaci	-194.330	-154.995
Depreciacion Acum. Vehiculos	-47.976	-29.405
Depreciacion Acum. Equ elect. Y Proc. D.	-8.506	-8.506
Depreciacion Acum. Muebles Y Enseres	-27.365	-24.229
Subtotal	-290.441	-229.398
Total	622.827	683.869

9. Cuentas y documentos por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
PROVEEDOR ADMINISTRATIVO	320	253
Total	320	253

10. Impuestos por pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
IVA EN VENTAS		
IVA EN VENTAS	445	228
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR		
Otras Retenciones Aplicables 2%	1	2
Retencion 1% transferencia de bienes muebles Nat. Corp.	2	
Retencion 10%	20	70
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR		
Retencion 70% Iva Servicios		4
Retencion 100%	24	84
Total	492	388

11. Beneficios sociales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
APORTES PERSONAL		
122	119	
APORTE PATRONAL		
156	154	
NOMINA POR PAGAR		
1,273	1,250	
DECMO TERCER SUELDO POR PAGAR		
106	105	
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR		
483	469	
VACACIONES POR PAGAR		
643	3,038	
Total	2,782	5,135

12. Cobros anticipados.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
Garantia Renazzo Plaza	3,800	8,800
Garantia Cosmopolitan	2,000	7,000
Total	5,800	15,800

13. Otros pasivos corrientes.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
Master Card	0	7
Total	0	7

14. Patrimonio.

El capital suscrito y pagado de SMARTOIL CIA. LTDA., es de 400 acciones de un valor nominal de US\$1,00 cada una de acuerdo al siguiente detalle:

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
Capital Social	400	400
Reserva Legal	19,682	19,682
Utilidad Ejercicios Anteriores	670,193	762,245
Pérdida Ejercicio Actual	(56,559)	(92,052)
Total	633,717	690,276

Reserva Legal.

Conforme a las disposiciones societarias vigentes la compañía deberá transferir a reserva legal no menor del 10% de la utilidad neta anual, dicha reserva no está sujeta a distribución entre sus accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede servir para capitalizar o para absorber pérdidas de las operaciones de la compañía.

Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y podrá ser utilizado para la distribución de dividendos como también pagos como re liquidación de impuestos, etc.

Participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2018, en la que se determina las partidas que afectan la utilidad contable, el resultado fue pérdida por lo que no se determina valor para participación trabajadores.

15. Ingresos Operacionales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
Ventas	42,066	22,800
Otros Ingresos	14,045	806
Total	56,111	23,606

16. Gastos de Operación.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-18	31-Dec-17
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE PERSONAL	21.977	22.513
GASTOS ADMINISTRACION FIJOS	17.098	23.408
SERVICIOS BASICOS	1.444	1.709
IMPUESTOS	6.190	6.136
DEPRECIACIONES	61.042	61.642
COSTOS FINANCIEROS	106	143
GASTOS NO DEDUCIBLES	4.813	107
Total	112.670	115.658

17. Administración de riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

17.1. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

17.2. 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 enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en

condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

17.3. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

17.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar 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.

17.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los clientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

18. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe 26 de marzo del 2019, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.