

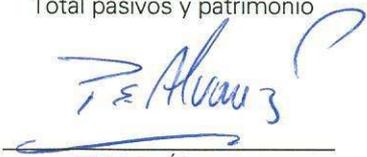
ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S.A. CORPESA)

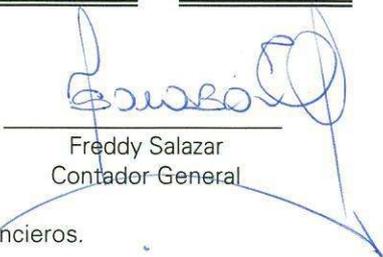
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>Restablecido</u>
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos	9	US\$	42.156	278.459
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	10		566.104	469.160
Inversiones financieras			1.078	1.041
Impuestos por recuperar	16 (a)		133.468	150.707
Total activos corrientes			742.806	899.367
Activos no corrientes:				
Equipos	11		3.026	1.508
Activos por impuestos diferidos	16 (e)		13.916	-
Total activos no corrientes			16.942	1.508
Total activos		US\$	759.748	900.875
<u>Pasivos</u>				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	US\$	291.158	503.462
Beneficios sociales	14		47.973	47.418
Impuestos por pagar	16 (a)		11.414	8.913
Total pasivos corrientes			350.545	559.793
Pasivos no corrientes - Obligaciones por beneficios definidos				
	15		271.604	221.627
Total pasivos			622.149	781.420
Patrimonio:				
Capital social			10.000	10.000
Reservas			82.560	82.560
Resultados acumulados			45.039	26.895
Total patrimonio	17		137.599	119.455
Total pasivos y patrimonio		US\$	759.748	900.875


 Patricio Álvarez
 Gerente General


 Freddy Salazar
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S.A. CORPESA)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Nota	2018	2017
Ingresos por servicios prestados	18	US\$ 1.945.964	1.904.006
Costo de los servicios	19	<u>(1.883.101)</u>	<u>(1.841.147)</u>
Ganancia bruta		62.863	62.859
Gastos de administración	19	<u>(19.980)</u>	<u>(14.013)</u>
Utilidad operacional		42.883	48.846
Otros ingresos, netos		<u>454</u>	<u>2.824</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		43.337	51.670
Impuesto a la renta	16 (b)	<u>(12.411)</u>	<u>(17.258)</u>
		30.926	34.412
Otros resultados integrales:			
Pérdida (ganancia) actuarial por planes de beneficios definidos	14	(4.081)	24.241
Impuesto a la renta diferido	16 (e)	4.361	-
Superávit por revaluación		-	51
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>US\$ 31.206</u>	<u>58.704</u>



Patricio Álvarez
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

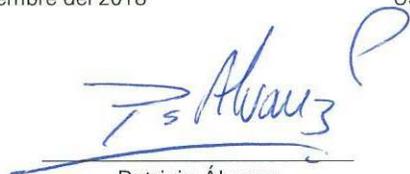
ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S.A. CORPESA)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Nota	Capital social	Reservas		Resultados acumulados, neto				Patrimonio, neto
			Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales			Total	
					Superávit por revaluación	Remediación de beneficios definidos	Resultados acumulados		
Saldo al 1 de enero de 2017 (restablecido)		US\$ 10.000	5.256	77.304	-	35.496	(67.305)	(31.809)	60.751
Utilidad neta		-	-	-	-	-	34.412	34.412	34.412
Otro resultado integral	15	-	-	-	51	24.241	-	24.292	24.292
Saldo al 31 de diciembre del 2017		10.000	5.256	77.304	51	59.737	(32.893)	26.895	119.455
Utilidad neta		-	-	-	-	-	30.926	30.926	30.926
Otro resultado integral	15 y 16 (e)	-	-	-	-	280	-	280	280
Otros	15	-	-	-	-	-	(13.062)	(13.062)	(13.062)
Saldo al 31 de diciembre del 2018		US\$ 10.000	5.256	77.304	51	60.017	(15.029)	45.039	137.599



Patricio Álvarez
Gerente General



Freddy Salazar
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S.A. CORPESA)

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de (en) las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 1.623.417	1.557.889
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.852.459)	(1.735.689)
Impuesto a la renta	<u>(4.727)</u>	<u>(17.258)</u>
Efectivo (utilizado en) las actividades de operación	(233.769)	(195.058)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones financieras	(37)	332.461
Adiciones de equipos	<u>(2.494)</u>	<u>(1.058)</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de inversión	(2.531)	331.403
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(236.303)	136.345
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>278.459</u>	<u>142.114</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u><u>42.156</u></u>	<u><u>278.459</u></u>
<u>Transacciones que no Fueron Flujo de Efectivo:</u>		
Compensación con pasivos	US\$ <u><u>333.605</u></u>	<u><u>154.806</u></u>



 Patricio Álvarez
 Gerente General



 Freddy Salazar
 Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S. A. CORPESA)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

(1) Información General

1.1 Constitución y Objeto Social

Asesoramiento Empresarial Colecsis S. A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 20 de mayo del 2005. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Quito.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios especializados a favor de terceras personas, naturales o jurídicas, especialmente aquellos relacionados con las siguientes actividades: i) finanzas corporativas, contabilidad y legal; ii) comercio exterior, iii) administración y gestión de empresas; selección, entrenamiento, capacitación y evaluación de personal, administración de nóminas, definición y descripción de puestos y perfiles de competencias y, en general, asesoría y gestión de recursos humanos; iv) mercadeo, promoción, ventas y eventos, informática y soluciones tecnológicas.

En la actualidad la Compañía se dedica a la prestación de servicios relacionados a finanzas corporativas, contables y gestión de empresas para sus compañías relacionadas.

Asesoramiento Empresarial Colecsis S.A. es una subsidiaria de Corporación Empresarial S.A. CORPESA, empresa domiciliada en el Ecuador, quien posee el 99,99% del capital social.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia General el 28 de febrero de 2019 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(2) Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico. Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por los cambios en las políticas que se indica en la nota 7.

2.3 Nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones emitidas Internacionalmente

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

- NIIF 16 Arrendamientos
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

La Compañía no espera que las nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros.

2.4 Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(3) Políticas Contables Significativas

3.1 Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.2 Instrumentos Financieros

(a) Activos Financieros

Reconocimiento y Medición Inicial

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable a contar del 1 de Enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- i. el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y,
- ii. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos Financieros - Evaluación del Modelo de Negocio: Política Aplicable a contar del 1 de Enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y,
- la frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses: Política Aplicable a contar del 1 de Enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial.

El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, La Compañía considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera:

- i. hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- ii términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- iii características de pago anticipado y prórroga; y
- iv términos que limitan el derecho de la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato.

Activos Financieros - Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a partir del 1 de Enero de 2018

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros – Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018.

La Compañía clasificaba sus activos financieros en una de las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados;
- Préstamos y cuentas por cobrar;

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Medidos al valor razonable con cambios, incluyendo los ingresos por intereses o dividendos, en resultados. No obstante, en el caso de los derivados designados como instrumentos de cobertura.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

i. Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Pasivos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

ii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando La Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(b) Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a 120 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Compañía, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 360 días o más.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

Un activo financieros tiene "deterioro crediticio" cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 120 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la política de la Compañía es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 120 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

En el caso de los clientes empresa, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

3.3 Impuestos por Recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

3.4 Equipos

Reconocimiento y Medición

Las partidas de equipos son medidas a su importe revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.

Cualquier aumento en la revaluación de equipos se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación.

El saldo de revaluación de equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas de activos.

Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos, basados en el estudio de un perito independiente.

Depreciación

La depreciación de los equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La vida útil estimada de equipos es la siguiente:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de computación	<u>3</u>

Las pérdidas y ganancias por la venta de equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

3.5 Deterioro de Activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 (y 2017) no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

3.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

Se basa en la utilidad gravable (tributaria), calculada utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente al final del año. La utilidad gravable difiere de la contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables ni deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto a la Renta Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria), calculada utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente al final del año. La utilidad gravable difiere de la contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables ni deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido del Año

Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

3.7 Beneficios a los Empleados

(a) Corto Plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Beneficios de Largo Plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal e indemnización por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,02% (4,14% en el año 2017) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno de Estados Unidos de América.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

3.8 Provisiones

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.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

3.9 Reconocimiento de Ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 7. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 18 (d) se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

3.10 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos 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".

(4) Reclasificaciones 2017

Ciertas cifras de los estados financieros del 2017 han sido reclasificadas, para hacerlas comparables con la presentación adoptadas en el 2018.

(5) Administración de Riesgos Financieros

5.1 Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores.

(a) Riesgos de Mercado

i. Riesgo de Valor Razonable por Tipo de Interés:

La Compañía no mantiene obligaciones bancarias o pasivos con costo, por lo que su exposición a este riesgo es mínima.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Riesgo de precio y concentración:

La Compañía no está expuesta a cambios significativos en los precios de los bienes y servicios adquiridos. Los valores por los servicios prestados son reajustados anualmente con base a los índices de inflación determinados por el Gobierno ecuatoriano.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de pérdidas financieras que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras partidas por cobrar.

La Compañía presta los servicios especializados a Compañías Relacionadas; por consiguiente, cambios adversos en el sector o en las condiciones financieras de los clientes, podrían afectar el desempeño de la Compañía.

La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro de deudores comerciales, debido a que sus clientes son Compañías Relacionadas. Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política el efectuar préstamos a empleados a corto plazo con tasas de interés acordes al mercado, las cuales son de recuperación mensual.

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

(c) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo en caja y bancos de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad 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.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Los excedentes de efectivo mantenidos por la entidad y saldos por encima del requerido capital de trabajo son administrados por el área de tesorería, quien los invierte en depósitos a la vista, a plazo y otros instrumentos financieros de similares características que generan intereses a tasas fijas, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez según las necesidades proyectadas de efectivo de la Compañía.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

<u>Año 2018</u>		<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1</u>	<u>Total</u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	<u>16.570</u>	<u>-</u>	<u>274.588</u>	<u>291.158</u>
<u>Año 2017</u>		<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>	<u>Entre 180 días y 1</u>	<u>Total</u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$	<u>12.118</u>	<u>-</u>	<u>491.344</u>	<u>503.462</u>

5.2 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.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar compañías relacionadas) menos el efectivo en caja y bancos. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	622.149	781.420
Menos: Efectivo en caja y bancos		<u>(42.156)</u>	<u>(278.459)</u>
Deuda neta	US\$	<u>579.993</u>	<u>502.961</u>
Total patrimonio, neto	US\$	<u>129.983</u>	<u>119.455</u>
Ratio de apalancamiento		<u>446 %</u>	<u>421 %</u>

(6) Estimaciones y Criterios Contables Significativos

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

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

(a) Deterioro de Activos no Financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

(b) Obligaciones por Beneficios Definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable de los instrumentos financieros se revela en la Nota 8.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Cambios en la Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver literal a) y la NIIF 9 (ver literal b) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

La aplicación inicial de estas normas no determinaron importes que deban ser reexpresados en la información comparativa; sin embargo, las revelaciones a sus nuevas políticas contables han sido incluidas en las notas a los estados financieros.

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), la Norma NIIF 15 no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de ingresos, ver la Nota 18 (d).

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía no ha determinado importes que deban ser reexpresados en la información financiera comparativa.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 3(d).

A continuación se explican las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S. A. CORPESA)

Notas a los Estados Financieros

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

	Clasificación original bajo la norma <u>NIC 39</u>	Nueva clasificación bajo la norma <u>NIIF 9</u>		Saldo en libros bajo la norma <u>NIC 39</u>	Saldo en libros bajo la norma <u>NIIF 9</u>
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo en caja y bancos	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado	US\$	278.459	278.459
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	Préstamos y partidas a cobrar	Costo amortizado		469.160	469.160
Inversiones financieras	A valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en resultados		1.041	1.041
Total activos financieros			US\$	<u>748.660</u>	<u>748.660</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	US\$	<u>503.462</u>	<u>503.462</u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.
(Una subsidiaria de Corporación Empresarial S. A. CORPESA)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Deterioro del valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimiento de deterioro de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resultó en un efecto no material a la estimación de deterioro, por lo que no realizó ningún ajuste al patrimonio.

iii. Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

La información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF 9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

(8) Instrumentos Financieros por Categoría e Información sobre Valor Razonable

Los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo en caja y bancos	US\$ 42.156	278.459
Deudores comerciales	566.104	469.160
Impuestos por recuperar	133.468	150.707
Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados		
Inversiones financieras	<u>1.078</u>	<u>1.041</u>
Total activos financieros	<u>US\$ 742.806</u>	<u>899.367</u>
Pasivos financieros medidos al costo		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 291.158	503.462
Impuestos por pagar	<u>11.414</u>	<u>8.913</u>
Total pasivos financieros	<u>US\$ 302.572</u>	<u>512.375</u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

(9) Efectivo en Caja y Bancos

El detalle de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	US\$	200	200
Instituciones financieras locales		<u>41.956</u>	<u>278.259</u>
	US\$	<u><u>42.156</u></u>	<u><u>278.459</u></u>

(10) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Deudores comerciales:				
Relacionadas	13	US\$	537.327	431.534
Otras cuentas por cobrar:				
Empleados			26.042	27.122
Otras			<u>2.735</u>	<u>10.504</u>
		US\$	<u><u>566.104</u></u>	<u><u>469.160</u></u>

Las cuentas por cobrar al personal de la Compañía comprenden valores por concepto de pólizas de seguros de vehículos y préstamos entregados a tasas de interés entre el 8% al 10% anual (iguales porcentajes en 2017).

(11) Equipos

Un resumen de equipos es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo histórico	US\$	7.123	4.629
Depreciación acumulada		<u>(4.097)</u>	<u>(3.121)</u>
Valor en libros	US\$	<u><u>3.026</u></u>	<u><u>1.508</u></u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento y saldos de equipos se presentan a continuación:

		1 de enero de 2018	Adiciones / Depreciación	Ventas / Bajas	Revaluo	31 de diciembre de 2018
Costo historico:						
Equipos de computación	US\$	4.629	2.494	-	-	7.123
Depreciación acumulada:						
Equipos de computación		(3.121)	(976)	-	-	(4.097)
Valor en libros	US\$	<u>1.508</u>	<u>1.518</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.026</u>
		1 de enero de 2017	Adiciones / Depreciación	Ventas / Bajas	Revaluo	31 de diciembre de 2017
Costo historico:						
Equipos de computación	US\$	4.565	1.058	(1.045)	51	4.629
Depreciación acumulada:						
Equipos de computación		(2.480)	(1.384)	743	-	(3.121)
Valor en libros	US\$	<u>2.085</u>	<u>(326)</u>	<u>(302)</u>	<u>51</u>	<u>1.508</u>

(12) Acreeedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

	Nota	2018	2017
Acreeedores comerciales:			
Locales	US\$	693	20
Otras cuentas por pagar:			
Anticipo recibido de clientes	14	274.588	491.344
Multas		10.945	9.046
Otras		<u>4.932</u>	<u>3.052</u>
	US\$	<u>291.158</u>	<u>503.462</u>

(13) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Saldos

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Deudores comerciales</u>			
Cedal Durán S. A.	US\$	404.808	382.768
Estructuras de Aluminio S. A. ESTRUSA		8.453	22.000
Estructuras de Aluminio S. A. ESTRUSA GUAYAQUIL		118.666	26.766
Blindobarras BY CEDAL Cia. Ltda.		5.400	-
	10 US\$	<u>537.327</u>	<u>431.534</u>
<u>Anticipos recibidos de clientes</u>			
Corporación Ecuatoriana de Aluminio S. A. CEDAL	US\$	274.502	491.258
Cedal Durán S. A.		86	86
	12 US\$	<u>274.588</u>	<u>491.344</u>

Los saldos de deudores comerciales comprenden principalmente valores pendientes de cobro por los servicios de asesoramiento empresarial prestados.

En enero de 2019 (y febrero de 2018), se aprobó la compensación de pasivos de Corporación Ecuatoriana de Aluminio S. A. CEDAL con las cuentas por cobrar de Cedal Durán S. A.

(b) Transacciones

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por servicios prestados</u>			
Corporación Ecuatoriana de Aluminio S. A. CEDAL	US\$	1.268.277	912.036
Cedal Durán S. A.		350.045	680.969
Estructuras de Aluminio S. A. ESTRUSA		35.959	20.000
Blindobarras by CEDAL Cia. Ltda.		7.200	-
Estructuras de Aluminio S. A. ESTRUSA GUAYAQUIL		284.483	291.001
	18 US\$	<u>1.945.964</u>	<u>1.904.006</u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Remuneraciones al Personal Clave de la Gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que son las Gerencias.

A continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la Compañía durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre:

	<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Honorarios	US\$ <u>427.766</u>	<u>344.474</u>
(14)	<u>Beneficios Sociales</u>		

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Aportes al IESS, incluye fondos de reserva	US\$ 26.189	25.332
	Beneficios sociales	14.032	12.884
	Participación de las utilidades a los trabajadores	7.648	9.118
	Otros beneficios	104	84
		US\$ <u>47.973</u>	<u>47.418</u>

(15) Obligaciones por Beneficios Definidos

El detalle de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Jubilación patronal	US\$ 180.782	158.855
	Bonificación por desahucio	90.822	62.772
		US\$ <u>271.604</u>	<u>221.627</u>

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial del año	US\$	221.627	191.141
Costo laboral por servicios actuales		32.714	46.814
Costo financiero		9.212	7.913
Pérdida (ganancia) actuarial		4.081	(15.549)
Beneficios pagados		(9.092)	-
Otros		13.062	(8.692)
Saldo final	US\$	<u>271.604</u>	<u>221.627</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,02%	4,02%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación	15,29%	16,85%
Tasa de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	2018		2017	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	254.787	290.001	218.826	252.128
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	194.301	255.781	250.993	219.669

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Impuestos

(a) Activos y pasivos del Año Corriente

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por recuperar:			
Retenciones en la fuente	US\$	133,468	116,215
Retenciones en la fuente del IVA		-	34,492
		<u>133,468</u>	<u>150,707</u>
	US\$		
Impuestos por pagar:			
Retención Impuesto al Valor Agregado	US\$	6,663	4,706
Retención en la fuente de Impuesto a la renta		4,751	4,207
		<u>11,414</u>	<u>8,913</u>
	US\$		

La Administración de la Compañía durante el año 2018, inició los trámites para solicitar la devolución de las retenciones en fuente de impuesto a la renta de los años 2013 al 2016.

Con fecha 13 de febrero de 2019, el Servicio de Rentas Internas mediante resolución No. 117012018447450, aceptó parcialmente la solicitud de devolución de pago en exceso.

(b) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	21,966	17,258
Impuesto a la renta diferido		(9,555)	-
		<u>12,411</u>	<u>17,258</u>
	US\$		

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		<u>43,337</u>		<u>51,670</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25%	10,834	22%	11,367
Mas (menos):				
Gastos no deducibles	26%	11,132	11%	5,891
Otros - diferencias temporarias	-22%	<u>(9,555)</u>	0%	<u>-</u>
Total impuesto a la renta causado	29%	<u>12,411</u>	33%	<u>17,258</u>

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía debe pagar un anticipo de impuesto a la renta, el cual se considera como anticipo mínimo definitivo, siempre y cuando dicho anticipo sea mayor al impuesto causado.

Para el año 2018, la Compañía registró en resultados US\$21.966 (US\$14.258 en 2017) correspondientes al anticipo de impuesto a la renta.

(d) Movimiento del Crédito tributario por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta

El movimiento del crédito tributario es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ 21,966	17,258
Menos:		
Retenciones en la fuente efectuadas	(39,219)	(46,774)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(116,215)</u>	<u>(86,699)</u>
Saldo a favor	US\$ <u>(133,468)</u>	<u>(116,215)</u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

		Saldo al 1 de enero de 2018	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados integrales	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Jubilación patronal y desahucio	US\$	-	9.555	4.361	13.916
Impuesto a la renta diferido activo	US\$				13.916

(f) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2014, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondiente al año 2018 (así como al 2017) no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, previsto por la Ley de Régimen Tributario.

(g) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2018, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía considera que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

i. Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(17) Patrimonio

Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía comprende 10.000 acciones nominativas y ordinarias de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus socios personas jurídicas, los mismos que se encuentran domiciliados en Ecuador.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Reserva Facultativa

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de directorio y accionistas.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos y revaluación de activos.

Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

(18) Ingresos

Reconocimiento de Ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 7. Debido al método de transición elegido al aplicar la NIIF 15, la información comparativa no se ha reexpresado para reflejar los nuevos requerimientos.

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la prestación de servicios de asesoría corporativa, especialmente empresariales, a través de la suscripción de contratos con sus partes relacionadas.

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	Nota	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por contratos con clientes	13 US\$	<u>1.945.964</u>	<u>1.904.006</u>

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por mercado geográfico primario, principales productos, líneas de servicio y oportunidad del reconocimiento de ingresos. Dichos contratos tienen un plazo de vigencia indefinido.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Por el año terminado al 31 de diciembre		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercados geográficos primarios			
Región costa	US\$	634.527	971.970
Región sierra		<u>1.311.437</u>	<u>932.036</u>
	US\$	<u>1.945.964</u>	<u>1.904.006</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Servicio de asesoría corporativa, especialmente en los ámbitos administrativos, financieros y empresariales	US\$	<u>1.945.964</u>	<u>1.904.006</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos			
Servicios prestados en un momento determinado	US\$	<u>1.945.964</u>	<u>1.904.006</u>

(c) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes sobre deudores comerciales, es como sigue:

			<u>2018</u>	
			31 de	
	<u>Nota</u>		<u>Diciembre</u>	<u>1 de Enero</u>
Deudores comerciales	10	US\$	<u>537.327</u>	<u>431.534</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 la Compañía no determinó cambios en los saldos de activos del contrato, durante el periodo de presentación.

(d) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del servicio a un cliente.

A continuación se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, por servicio de asesoría corporativa incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
<p>Los servicios técnicos especializados son prestados durante la vigencia del contrato. Por lo general, este tipo de servicios se factura al final del mes.</p> <p>Las facturas son pagaderas en un plazo no superior a 120 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados.</p>	<p>Los ingresos se reconocen cuando el servicio es prestado al cliente y este ha aceptado la conformidad del servicio.</p>	<p>Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía realiza la prestación de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes de los mismos.</p>

(19) Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	<u>Nota</u>	<u>Costo de los servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos y salarios	US\$	947.600	-	947.600
Participación trabajadores		-	7.648	7.648
Beneficios sociales		292.512	-	292.512
Otros beneficios a los empleados		57.573	-	57.573
Jubilación patronal		43.299	-	43.299
Impuestos y contribuciones		-	3.385	3.385
Honorarios		461.200	-	461.200
Depreciaciones	11	976	-	976
Gasto seguros		31.257	-	31.257
Gastos de viaje		26.096	-	26.096
Otros menores		22.588	8.947	31.535
	US\$	<u>1.883.101</u>	<u>19.980</u>	<u>1.903.081</u>

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>2017</u>	<u>Nota</u>	<u>Costo de los servicios</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos y salarios	US\$	909.863	-	909.863
Participación trabajadores		-	9.118	9.118
Beneficios sociales		282.773	-	282.773
Otros beneficios a los empleados		55.280	-	55.280
Jubilación patronal y desahucio		54.817	-	54.817
Impuestos y contribuciones		-	2.372	2.372
Honorarios		461.819	-	461.819
Depreciación	11	1.384	-	1.384
Seguros		34.263	-	34.263
Gastos de viaje		22.045	-	22.045
Otros menores		18.903	2.523	21.426
	US\$	<u>1.841.147</u>	<u>14.013</u>	<u>1.855.160</u>

(20) Principales Contratos de Prestación de Servicios

- Cedal Durán S. A.

Con fecha 5 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Cedal Durán S. A. (antes Extrusiones del Litoral S.A. EXTRULIT), con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales que al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US\$350.045 (US\$680.969 en el año 2017).

- Estructuras de Aluminio S.A. ESTRUSA GUAYAQUIL

Con fecha 31 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Estructuras de Aluminio S. A. ESTRUSA GUAYAQUIL, con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales que al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US\$284.483 (US\$291.001 en el año 2017).

- Estructuras de Aluminio S.A. ESTRUSA

Con fecha 2 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Estructuras de Aluminio S. A. ESTRUSA, con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales que al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US\$35.959 (US\$20.000 en el año 2017).

(Continúa)

ASESORAMIENTO EMPRESARIAL COLECSIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. CEDAL

Con fecha 5 de enero del 2013 la Compañía suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados con la compañía Corporación Ecuatoriana de Aluminio S.A. CEDAL, con el objeto de prestar servicios de asesoría y gestión de recursos humanos, asesoría y gestión financiera, asesoría y gestión en informática y soluciones integrales, asesoría que al 31 de diciembre del 2018 ascienden a US\$1.268.277 por los servicios prestados (2017: US\$912.036).

(21) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 28 de febrero de 2019 fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera pero antes del 28 de febrero de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.