

# **MYRCONSULTING CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**MYRCONSULTING CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2017**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS.....	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	- 8 -

MYRCONSULTING CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	<u>31 diciembre 2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Bancos	5	11.755,07
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6-7	6.054,36
Activos por impuestos corrientes	8	3.027,11
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>20.847,04</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	9	4.000,00
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>4.000,00</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>24.847,04</u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	10	12.666,36
Otras cuentas por pagar	11	42.867,01
Pasivos por impuestos corrientes	8	6.617,65
Beneficios empleados corto plazo	12	2.300,69
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>64.451,71</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Beneficios empleados post-empleo	15	2.461,32
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>2.461,32</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>66.913,03</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u></b>		
Capital social	19	5.000,00
Reserva legal	20	10.516,07
Resultados acumulados	21	(57.678,54)
Resultado del ejercicio		96,48
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>(42.065,99)</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>24.847,04</u></b>

  
Juan José Mañay  
GERENTE GENERAL

  
Anabel Zapata  
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

MYRCONSULTING CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	
Ingresos de actividades ordinarias	16	19.987,41
Costo de ventas	17	29.822,23
PERDIDA BRUTA		<u>(9.834,82)</u>
Gastos de administración y venta		18.263,75
(PERDIDA) OPERACIONAL		<u>(28.098,57)</u>
Otros Ingresos no operacionales		<u>28.195,05</u>
(UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>96,48</u>
Menos 15% trabajadores:	13	(14,47)
Menos impuesto a la renta:		(177,83)
Corriente		0,00
Menos Reserva legal		
<b>(PERDIDA) del período</b>		<u><b>95,82</b></u>
(IMPUESTO RENTA) Anticipo de la renta del periodo 2018		0,00

  
Juan José Mañay  
GERENTE GENERAL

  
Anabeli Zapata  
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

**MYRCONSULTING CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados Integrales acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	20-22	5,000	10,516	(63,153)	4150	<b>(43,487)</b>
Utilidad neta		-	0	96,48	1324	1,420
<b>Saldos al 31 de diciembre del</b>	20-22	<b>5,000</b>	<b>10,516</b>	<b>(63,057)</b>	<b>5,474</b>	<b>(42,067)</b>

  
 Juan José Mañay  
 GERENTE GENERAL

  
 Anadell Zapata  
 CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

**MYRCONSULTING CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Recibido de clientes	65.641,76
Pagado a proveedores	(18.596,27)
Pagado a empleados	(60.962,69)
Utilizado en otros	31.955,83
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>18.038,63</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Efectivo utilizado en activos fijos	(4000)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(4000)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Otras entradas de efectivo	(2.348,65)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(2.348,65)</b>
<b>CAJA Y BANCOS:</b>	
(Disminución) neta durante el año	11689,96
Saldos al comienzo del año	65,09
<b>Saldos al final del año</b>	<b>11.755,07</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Utilidad neta	96,48
<u>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación</u>	
Depreciaciones	141,28
Jubilación patronal	198,52
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.630,67
Otras cuentas por cobrar	43.023,68
Otros activos	392,98
Activos por Impuestos corrientes	15.066,31
Anticipo Clientes	0,00
Cuentas por pagar comerciales	1.578,82
Beneficios empleados corto plazo	(35.382,05)
Otros pasivos	(9.708,06)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>18.038,63</b>

  
Juan José Mañay  
GERENTE GENERAL

  
Anabel Zapata  
CONTADORA GENERAL

**MYRCONSULTING CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1. Información general	- 9 -
2. Políticas contables significativas	- 9 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 15 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 16 -
5. Efectivo	- 17 -
6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 17 -
7. Otras cuentas por cobrar	- 18 -
8. Impuestos corrientes	- 18 -
9. Propiedad y equipo	- 19 -
10. Cuentas por pagar comerciales	- 19 -
11. Otras cuentas por pagar	- 19 -
12. Beneficios empleados corto plazo	- 19 -
13. Participación a trabajadores	- 20 -
14. Otras cuentas por pagar	- 20 -
15. Beneficios empleados post-empleo	- 20 -
16. Ingresos de actividades ordinarias	- 20 -
17. Costo de ventas	- 21 -
18. Precios de transferencia	- 21 -
19. Capital social	- 21 -
20. Reservas	- 21 -
21. Resultados acumulados	- 22 -
22. Pasivos y activos contingentes	- 22 -
23. Eventos subsecuentes	- 22 -

## **MYRCONSULTING CIA. LTDA.**

### **1. Información general**

MYRCONSULTING CIA. LTDA. es una Compañía limitada, constituida el 12 de enero del 2006, con una duración de 50 años.

Para desarrollar su objeto social, actualmente la Compañía se especializa principalmente en la consultoría en actividades de construcción.

### **2. Políticas contables significativas**

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de MYRCONSULTING CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de MYRCONSULTING CIA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016.

#### **2.2 Bancos**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

#### **2.3 Activos financieros**

### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el

activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

## **2.4 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

### Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

## **2.5 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

### Impuesto 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.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

#### Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

## **2.6 Propiedad y equipo**

Los equipos de computación y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Equipo computación	3 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

## **2.7 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada periodo, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

## **2.8 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.9 Capital social y distribución de dividendos.**

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los Socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

## **2.10 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

## **2.11 Estado de Flujo de Efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

## 2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

## 2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

## 2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

## 2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de MYRCONSULTING CIA. LTDA. Respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2012.

### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Mejoras anuales a las NIIF - varias normas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>CINIIF 21 Gravámenes</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIC 19 - Beneficios a Empleados</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIF 11 - Adquisición interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 28 - Venta o contribución de activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

### **3. Estimaciones y juicios contables**

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

#### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### **3.1 Impuestos diferidos**

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2014, 2014 y , del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2015 la tarifa del impuesto a la renta fue del 22%.

#### **3.2 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

### **3.3 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## **4. Gestión del riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

### Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando

continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

#### Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

#### Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	(S36.987,02)
Índice de liquidez	(0.36) veces
Pasivos totales / patrimonio	(1.59) veces

### **5. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de efectivo están conformados por el saldo mantenido en Bancos al cierre del período.

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo (en caso de existir) serán clasificados como efectivo y equivalentes, cuando su vencimiento sea en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengarán el interés de mercado para este tipo de inversiones.

### **6. Cuentas por cobrar clientes no relacionados**

El saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2017, están compuesto de las facturas pendientes de cobro a "Colegio Johannes Kleper." \$ 1.947,48

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

La Compañía al 31 de diciembre del 2017, no presenta saldos en mora.

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017, presenta saldos en mora que se encuentran cancelados en el año 2018.

**7. Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Descripción	2017
MOSQUERA RODRIGUEZ JOSE MAXIMILIANO	524,40
	<u>524,40</u>
<b>Total</b>	<u><b>524,40</b></u>

**8. Impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2017, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	2017
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	
Impuesto a la renta	937,62
Impuesto al valor agregado	1.559,57
Crédito Tributario Acumulado	529,93
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<u><b>3.027,11</b></u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	
Impuesto a la renta	177,83
Impuesto por Pagar mes siguiente	<u>6.617,65</u>
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<u><b>6.617,65</b></u>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

#### **9. Propiedad y equipo**

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de propiedad y equipo es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>
Vehículos	17.654,86
Equipo de computación	1.547,98
Muebles Y enseres	2.452,02
Depreciación acumulada	(17.654,86)
<b>Total</b>	<b>4.000,00</b>

#### **10. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>
Proveedores de bienes y servicios	12.666,36
<b>Total</b>	<b>12.666,36</b>

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

#### **11. Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde al préstamo otorgado por la Compañía relacionada "Proyectos Myrco S.A." se encuentra cancelada en el 2017.

#### **12. Beneficios empleados corto plazo**

Un detalle de los beneficios a empleados corto plazo al 31 de diciembre del 2017 se muestra a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>
Liquidaciones por pagar	0,00

Beneficios sociales	970,25
Obligaciones con el IESS	1.330,44
<b>Total</b>	<b>2.300,69</b>

### **13. Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Utilidad neta \$ 96,48

### **14. Obligaciones Accionistas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al préstamo otorgado por el Ing. Andrés Mañay (Socio de la Compañía) que fue cancelada en el año 2017.

### **15. Beneficios empleados Post-Empleo**

Al 31 de Diciembre del 2017 corresponde al saldo de Jubilación Patronal.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

### **16. Ingresos de actividades ordinarias**

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias reportado en los estados financieros se detalla porque en este año se facturó los ingresos pertenecientes al año 2017.

Descripción	2017
Ventas tarifa 12 %	19.987,41
<b>Total</b>	<b>19.987,41</b>

## **17. Costo de ventas**

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>
Mano de obra	25.414,94
Costo de producción	4.268,41
Costos indirectos	138,88
<b>Total</b>	<b>29.822,23</b>

## **18. Precios de transferencia**

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2012, se publicó la Resolución del SRI No. NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2013 (a ser declarado en 2015), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

## **19. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 5.000 dividido en cinco mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

## **20. Reservas**

### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del

capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## **21. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

*Utilidades retenidas;*

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. ( en caso del Resultado del Periodo )

## **22. Pasivos y activos contingentes**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **23. Eventos subsecuentes**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 10 del 2018 y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación.



Juan José Mañay  
GERENTE GENERAL



Anabel Zapata  
CONTADORA GENERAL