

# **SEELADVISORY GROUP S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

---

## **ÍNDICE**

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

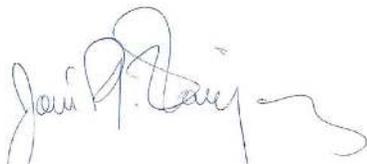
### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	SEELADVISORY GROUP S.A.

**SEELADVISORY GROUP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
	73.549	36.680
Efectivo y equivalentes de efectivo		
3	57.916	72.131
Deudores comerciales		
	74.071	23.765
Otras cuentas por cobrar		
4	3.123	13.886
Impuestos corrientes		
<b>Total del activo corriente</b>	<b>208.658</b>	<b>146.462</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
5	9.373	12.238
Propiedad, planta y equipo		
	15.000	15.000
Otros activos no corrientes		
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>24.373</b>	<b>27.238</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>233.031</b>	<b>173.700</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Mauricio Vásquez Espinoza  
**Gerente General**

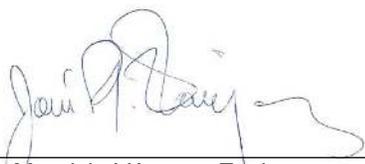


Ingeniero Javier Espinoza  
**Contador General**

**SEELADVISORY GROUP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	6	75.571	14.455
Otras cuentas por pagar		-	4.172
Obligaciones financieras de corto plazo		1.585	1.695
Impuestos corrientes	7	4.553	4.255
Pasivos Acumulados	8	13.046	9.150
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>94.754</b>	<b>33.727</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras de largo plazo		-	17.301
Jubilación patronal	9	14.256	12.426
Desahucio	9	1.189	672
<b>Tota pasivo no corriente</b>		<b>15.445</b>	<b>30.399</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>110.199</b>	<b>64.126</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		6.000	6.000
Reserva legal		3.000	3.000
Resultados acumulados		101.300	93.279
Resultados de la Aplicación NIIF por primera vez		(726)	(726)
Resultados del Ejercicio		13.258	8.021
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10</b>	<b>122.832</b>	<b>109.574</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>233.031</b>	<b>173.700</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Mauricio Vásquez Espinoza  
Gerente General

  
Ingeniero Javier Espinoza  
Contador General

**SEELADVISORY GROUP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
-		
<b>Ingresos</b>		
Ingresos ordinarios <span style="float: right;">11</span>	365.009	335.076
<b>(Perdida) ganancia bruta</b>	<b>365.009</b>	<b>335.076</b>
<b>Gastos</b>		
Administración y ventas <span style="float: right;">12</span>	336.299	321.226
<b>Total Gastos</b>		
<b>Resultados de actividades de operación</b>	<b>28.710</b>	<b>13.850</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>		
Otros ingresos	3.149	273
Otros gastos	699	1.954
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>	<b>31.159</b>	<b>12.169</b>
Impuesto a la renta, neto <span style="float: right;">13</span>	17.901	4.148
<b>(Perdida) utilidad neta y resultado integral del periodo</b>	<b>13.258</b>	<b>8.021</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Mauricio Vásquez Espinoza  
**Gerente General**



Ingeniero Javier Espinoza  
**Contador General**

**SEELADVISORY GROUP S.A.****ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Cobro a clientes	382.373	363.178
Pago a proveedores	(115.558)	(147.838)
Pago a empleados	(200.330)	(208.184)
Pago Impuestos	(9.491)	(10.830)
Cuentas por cobrar	1.458	418
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>58.453</b>	<b>(3.257)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Ventas de activos fijos	-	21.163
<b>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>21.163</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras (neto)	(17.411)	19.292
Socios	(4.172)	4.172
Pago de Dividendo	-	(53.696)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(21.583)</b>	<b>(30.231)</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo	36.869	(12.325)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	36.680	49.005
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>73.549</b>	<b>36.680</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Mauricio Vásquez Espinoza  
**Gerente General**

  
Ingeniero Javier Espinoza  
**Contador General**

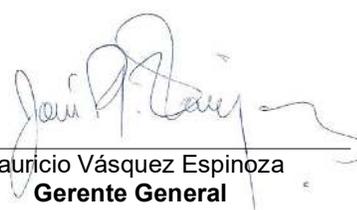
**SEELADVISORY GROUP S.A.****CONCILIACION ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>13.258</b>	<b>8.021</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto de actividades de operación</b>		
Depreciaciones	2.865	10.352
Jubilación patronal y desahucio	2.347	1.637
<b>Cambios netos en cuentas de activos y pasivos:</b>		
Deudores comerciales	14.216	27.828
Otras cuentas por cobrar	1.458	418
Impuestos	11.061	(3.119)
Empleados	3.765	(3.806)
Proveedores	61.116	(44.589)
Otras cuentas por pagar	(51.634)	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>58.453</b>	<b>(3.257)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros convertidos a NIIF

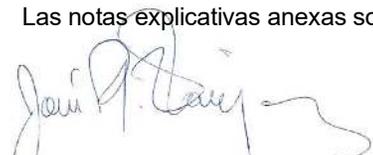
  
Mauricio Vásquez Espinoza  
**Gerente General**  
Ingeniero Javier Espinoza  
**Contador General**

**SEELADVISORY GROUP S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

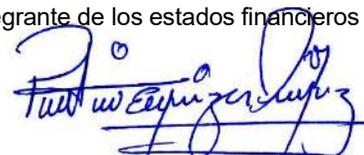
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019  
 (Expresado en dólares estadounidense)

	<b>Resultados acumulados</b>					<b>Total</b>
	<b>Capital social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultados de la Aplicación de las NIIF por primera vez</b>	<b>Resultado integral del periodo</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017 (NIIF)</b>	<b>6.000</b>	<b>3.000</b>	<b>93.279</b>	<b>(726)</b>	<b>8.021</b>	<b>109.574</b>
Transferencia de resultados	-	-	8.021	-	(8.021)	-
Pago de Dividendos	-	-	(0)	-	-	(0)
Perdida neta y resultado integral del periodo	-	-	-	-	13.258	<b>13.258</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018 (NIIF)</b>	<b>6.000</b>	<b>3.000</b>	<b>101.300</b>	<b>(726)</b>	<b>13.258</b>	<b>122.832</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Mauricio Vásquez Espinoza  
**Gerente General**



Ingeniero Javier Espinoza  
**Contador General**

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Contenido**

<b>NOTA 1 - Operaciones .....</b>	<b>9</b>
<b>NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables.....</b>	<b>9</b>
<b>NOTA 3 –Cuentas por cobrar: .....</b>	<b>13</b>
<b>NOTA 4 –Impuestos corrientes: .....</b>	<b>14</b>
<b>NOTA 5 –Propiedad, Planta y Equipo .....</b>	<b>15</b>
<b>NOTA 6 –Proveedores comerciales .....</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 7 –Impuestos por pagar .....</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 8 –Beneficios sociales .....</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 9 –Jubilación patronal y desahucio.....</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 10 – Patrimonio .....</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 11 –Ingresos .....</b>	<b>18</b>
<b>NOTA 12 –Gastos.....</b>	<b>18</b>
<b>NOTA 13 –Impuesto a la Renta Corriente.....</b>	<b>18</b>
<b>NOTA 14 - Riesgos .....</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 15 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa .....</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 16 – Aprobación estados financieros.....</b>	<b>21</b>

## NOTA 1 - Operaciones

SEELADVISORY GROUP S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, Ecuador el 29 de junio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 18 de julio del 2006 y el 13 de enero del 2009 se resolvió por unanimidad el cambio de denominación, objeto social y reforma del estatuto social de la Compañía.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de toda clase de servicios Administrativos y Técnicos.

## NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

### a) Preparación de los estados financieros

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades “NIIF para Pymes” emitida por el Consejo de Normas de Internacionales de Contabilidad (IASB).

### b) Bases de medición.

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### c) Moneda funcional y de presentación.

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### e) Negocio en Marcha.

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario SEELADVISORY GROUP S.A. es una empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### f) Instrumentos financieros –

#### 1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

*(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

*(b) Préstamos y partidas por cobrar*

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

## **2. Pasivos financieros no derivados**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**g) Propiedad, Planta y Equipo**

El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.

- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Muebles y enseres / Equipo de oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

#### **h) Pérdida por Deterioro–**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en

condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

**i) Provisiones –**

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y 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.

**j) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) –**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la “Compañía” proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la “Compañía” comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la “Compañía” se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo denomina desahucio.

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 gastos operativos 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, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

**k) Provisión de Impuesto a la renta–**

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

#### **l) Impuesto a las ganancias–**

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

#### **m) Reconocimiento de Ingresos y gastos–**

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

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 período más cercano en el que se conocen.

#### **NOTA 3 –Cuentas por cobrar:**

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Clientes locales	69.282	83.498
Provisión cuentas incobrables	-11.367	-11.367
<b>Total</b>	<b>57.916</b>	<b>72.131</b>

#### NOTA 4 –Impuestos corrientes:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Retención en la fuente de impuesto a la renta	3.123	13.886
Crédito Tributario por IVA	-	-
<b>Total</b>	<b>3.123</b>	<b>13.886</b>

*(Véase página siguiente)*

## NOTA 5 –Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Equipo de Computación	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipo de Oficina	Adecuaciones	Licencias y Actualizaciones	Total
Al 31 de diciembre de 2017	6.552	3.414	40.000	-	15.171	11.013	<b>76.150</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	(4.629)	-	(40.000)	-	-	(5.306)	<b>(49.935)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.923</b>	<b>3.414</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.171</b>	<b>5.707</b>	<b>26.215</b>
Depreciación acumulada	Equipo de Computación	Muebles y enseres	Vehiculos	Equipo de Oficina	Adecuaciones	Licencias y Actualizaciones	Total
Al 31 de diciembre de 2017	(4.928)	(837)	(14.000)	(604)	(5.636)	(7.887)	<b>(33.892)</b>
Depreciación del ejercicio	(1.033)	(858)	(6.333)	-	(1.517)	(1.444)	<b>(11.185)</b>
Ajustes	4.858	-	20.333	604	-	5.306	<b>31.101</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(1.103)</b>	<b>(1.695)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7.153)</b>	<b>(4.026)</b>	<b>(13.977)</b>
<b>Importe en Libros</b>	<b>820</b>	<b>1.719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.018</b>	<b>1.681</b>	<b>12.238</b>

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019:

<b>Costo</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Adecuaciones</b>	<b>Licencias y Actualizaciones</b>	<b>Total</b>
Al 31 de diciembre de 2018	1.923	3.414	15.171	5.707	<b>26.215</b>
Adiciones	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	(3.332)	<b>(3.332)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.923</b>	<b>3.414</b>	<b>15.171</b>	<b>2.375</b>	<b>22.883</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Adecuaciones</b>	<b>Licencias y Actualizaciones</b>	<b>Total</b>
Al 31 de diciembre de 2018	(1.103)	(1.695)	(7.153)	(4.026)	<b>(13.977)</b>
Depreciación del ejercicio	(510)	(341)	(1.517)	(496)	<b>(2.865)</b>
Ajustes	-	-	-	3.332	<b>3.332</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(1.613)</b>	<b>(2.037)</b>	<b>(8.670)</b>	<b>(1.190)</b>	<b>(13.510)</b>
<b>Importe en Libros</b>	<b>310</b>	<b>1.377</b>	<b>6.501</b>	<b>1.185</b>	<b>9.373</b>

#### NOTA 6 –Proveedores comerciales

El siguiente es un detalle de proveedores comerciales:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Proveedores Relacionados	-	11.407
Proveedores	75.571	3.048
<b>Total</b>	<b>75.571</b>	<b>14.455</b>

#### NOTA 7 –Impuestos por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones de Impuesto a la Renta e Iva	4.553	4.255
<b>Total</b>	<b>4.553</b>	<b>4.255</b>

#### NOTA 8 –Beneficios sociales

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
IESS por Pagar	4.549	4.393
Beneficios Sociales	8.497	4.757
<b>Total</b>	<b>13.046</b>	<b>9.150</b>

#### NOTA 9 –Jubilación patronal y desahucio

El siguiente es un detalle de jubilación patronal y desahucio:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Jubilación Patronal	14.256	12.426
Desahucio	1.189	672
<b>Total</b>	<b>15.445</b>	<b>13.098</b>

#### NOTA 10 – Patrimonio

##### a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de U\$ 6000 y está repartido en 6000 acciones con un valor nominal de U\$ 1.00 cada una.

##### b) Reserva Legal

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 10% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 50% del capital social, en vista de lo mencionado se apropió reserva legal por un valor de U\$ 3000.

c) Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez

Los ajustes provenientes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes que se registran en la cuenta de resultados acumulados, subcuenta "Resultados de la Aplicación de las NIIF por Primera vez", que generaron un saldo deudor que podrán mantenerse en resultados acumulados o se compensarán con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

d) 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 u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

### NOTA 11 –Ingresos

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos por actividades ordinarias (consultoría financiera)	365.009	335.076
<b>Total</b>	<b>365.009</b>	<b>335.076</b>

### NOTA 12 –Gastos

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en el periodo 2019 y 2015:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Gastos de administración	266.654	198.830
Gastos servicios generales	60.535	110.683
Gastos de Proyectos	-	-
Gastos honorarios	-	-
Gastos Financieros	802	965
Depreciaciones	2.865	10.352
Otros gastos	5.443	396
<b>Total</b>	<b>336.299</b>	<b>321.226</b>

### NOTA 13 –Impuesto a la Renta Corriente

1) Impuesto a la renta causado.-

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

## 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

## 3) Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprímase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

A continuación el artículo 28 numeral 6 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo".

## 4) Circular No. NAC-DGECCGC12-00009

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros".

5) Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No 878, 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. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 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 a las US\$ 3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

6) Conciliación tributaria:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	36.658	14.317
Menos - participación trabajadores	-5.499	-2.148
Menos - ingresos exentos	-911	-
Más - gastos no deducibles	51.120	6.684
Base tributaria	81.369	18.854
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>17.901</b>	<b>4.148</b>
Menos - Anticipo Impuesto a la renta y retenciones en la fuente	-21.024	-18.034
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor)	-3.123	-13.886
<b>Tasa efectiva de impuesto a la renta</b>	<b>48,83%</b>	<b>28,97%</b>

7) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2010 al 2019

## **NOTA 14 - Riesgos**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

### **a) Marco de Administración de Riesgo**

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### **b) Riesgo Crediticio**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

### **c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

### **d) Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

## **NOTA 15 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1ero de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe 06 de Abril de 2020, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

## **NOTA 16 – Aprobación estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.