



- Auditoría
- Tributación
- Outsourcing
- Capital Humano
- Soluciones Gerenciales

Quito, Ecuador:
Shyris N36-120 entre Naciones Unidas y
Succia Edif.: Allure Park. Piso 17
Telfs.: (593-2) 3324-466/3326-148
3324-436
info@nunezserrano-asociados.com
www.nunezserranoasociados.com
www.primeglobal.net

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018, e
Informe de los Auditores Independientes





FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



PrimeGlobal

*An Association of
Independent Accounting Firms*



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de:
Freire Hidalgo Auditores S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Freire Hidalgo Auditores S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y sus correspondientes notas, se han incluido en este informe exclusivamente con fines informativos, éstos no fueron auditados, por no ser requeridos por el organismo de control.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Freire Hidalgo Auditores S.A. al 31 de diciembre de 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de Freire Hidalgo Auditores S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Dicha información estuvo disponible para nuestra lectura antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leímos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, concluimos que no existen errores materiales en esa información, que debamos reportar a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.





Los responsables de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros AE-018

Edgar Núñez
Representante Legal

Dirección: Av. De los Shyris N36-120, Ed. Allure Park, Piso 17

Quito, enero 28 del 2019



FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2.018	No auditado 2.017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo		37.665	35.148
Cuentas y documentos por cobrar	5	14.176	5.300
Activos por impuestos corrientes		177	366
Total		52.018	40.814
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Vehículos y equipos	6	61.042	89.692
TOTAL ACTIVOS		113.061	130.506
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		297	15.543
Cuentas por pagar relacionadas	7	30.925	26.201
Provisiones	8	7.000	17.000
Otras obligaciones corrientes	9	4.428	6.461
Otros pasivos corrientes		182	0
Total		42.833	65.205
TOTAL PASIVOS		42.833	65.205
PATRIMONIO NETO			
(Véase estado adjunto)	11	70.228	65.302
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		113.061	130.506

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2.018	No auditado 2.017
Ingreso de actividades ordinarias	12	230.954	235.375
Gastos de administración	13	(219.412)	(216.868)
Utilidad en operación		11.542	18.507
Otros ingresos (egresos):			
Gastos financieros		(106)	(38)
Otros, neto		27	0
Total		(79)	(38)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		11.463	18.469
Participación a trabajadores	10	(1.719)	(2.770)
Impuesto a la renta	10	(4.817)	(5.551)
Utilidad neta		4.926	10.148
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos que no se reclasificarán a resultados		0	0
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		0	0
Total Resultado integral del año		4.926	10.148

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.000	1.000	30.637	21.517	55.154
Utilidad neta	0	0	0	10.148	10.148
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.000	1.000	30.637	31.665	65.302
Utilidad neta	0	0	0	4.926	4.926
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.000	1.000	30.637	36.591	70.228

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2.018	No auditado 2.017
Flujo de (en) Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	222.104	232.779
Pagado a proveedores y trabajadores	(221.436)	(154.551)
Intereses pagados	(106)	(38)
Participación a trabajadores	(2.770)	(1.794)
Impuesto a la renta	0	0
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	(2.208)	76.396
Flujo en Actividades de Inversión:		
Vehículos	0	0
Efectivo utilizado en flujo de inversión	0	0
Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:		
Financiamiento (Pago) préstamos relacionadas	4.724	(72.242)
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento	4.724	(72.242)
Incremento del flujo de fondos	2.517	4.154
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	35.148	30.995
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	37.665	35.148

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.018</u>	<u>No auditado 2.017</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	4.926	10.148
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación Vehículos	28.650	29.127
Provisiones	7.000	17.000
	<u>35.650</u>	<u>46.127</u>
Operaciones del período:		
Activos financieros	(8.876)	(2.596)
Activos por impuestos corrientes	188	7.302
Cuentas y documentos por pagar	(15.246)	13.012
Provisiones	(17.000)	0
Otras obligaciones corrientes	(2.032)	2.403
Otros pasivos corrientes	182	0
	<u>(42.784)</u>	<u>20.121</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación	<u>(2.208)</u>	<u>76.396</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

FREIRE HIDALGO AUDITORES S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, el 10 de agosto de 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06 Q IJ 3153 de fecha 1 de septiembre e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del mismo año. Su objeto social principal es la prestación de servicios de auditoría externa, elaboración de proyectos, asesoría general, tributaria y financiera; además de desempeñar funciones de contabilidad.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros; mismas que han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan los estados financieros.

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Freire Hidalgo Auditores S.A., al 31 de diciembre de 2018, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que aún no han entrado en vigencia.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Registros contables y unidad monetaria

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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez que dispone la Compañía y que no está restringido su uso.

d) Activos financieros

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

e) Vehículos y equipos

Medición al momento del reconocimiento.- se registran inicialmente por su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, vehículos y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

A continuación, se presentan las principales partidas de vehículos y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil</u>
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de vehículos y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f) Cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

g) Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

h) Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del período.

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.

k) Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las del año 2018.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos:		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>37,665</u>	<u>35,148</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar no relacionados	4,180	4,400
Otras cuentas por cobrar	<u>9,996</u>	<u>900</u>
Total de activo financiero	<u>51,841</u>	<u>40,448</u>
Pasivos:		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por pagar	297	15,543
Cuentas por pagar relacionadas	30,925	26,201
Provisiones	7,000	17,000
Otros pasivos corrientes	<u>182</u>	<u>0</u>
Total de pasivo financiero	<u>38,404</u>	<u>58,744</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales	4,180	4,400
Préstamos empleados	8,796	-
Anticipos empleados	<u>1,200</u>	<u>900</u>
Total	<u>14,176</u>	<u>5,300</u>

NOTA 6.- VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Equipos de oficina	0	6.326	10
Equipos de computación	0	9.127	33,33
Vehículos	143.236	143.236	20
	<u>143.236</u>	<u>158.689</u>	
Depreciación acumulada	(82.194)	(68.997)	
Total	<u>61.042</u>	<u>89.692</u>	

El movimiento de vehículos y equipos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	89.692	118.820
Adiciones / Retiros, neto	0	0
Gasto depreciación	(28.650)	(29.127)
Saldo al cierre	<u>61.042</u>	<u>89.692</u>

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a un préstamo con relacionado, no se establecen tasas de interés y no se mantiene plazo de vencimiento.

NOTA 8.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a provisiones de honorarios que serán liquidados en el primer trimestre del año 2019.

NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria	322	1,464
Con el IESS	2,387	2,226
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 10)	1,719	2,770
Total	<u>4,428</u>	<u>6,461</u>

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De conformidad con disposiciones tributarias, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	11.463	18.469
15% participación empleados	(1.719)	(2.770)
Utilidad antes de impuesto a la renta	9.744	15.699
Mas gastos no deducibles	9.525	9.532
Base imponible	19.269	25.231
Impuesto a la renta calculado	4.817	5.551
Anticipo de impuesto a la renta determinado	1.992	1.775
Impuesto a la renta causado	4.817	5.551
Retenciones en la fuente del año	(4.629)	(4.708)
Crédito tributario años anteriores	(366)	(1.209)
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	(177)	(366)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por 2.000 acciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 12.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos corresponden a los servicios prestados de auditoría externa.

NOTA 13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2018	2017
Sueldos, beneficios sociales, aportes y otros	105.940	91.406
Honorarios	17.482	18.686
Depreciaciones	28.650	29.127
Seguros y reaseguros	12.472	12.467
Gastos de gestión	4.368	700
Gastos de viaje	6.851	6.922
Mantenimiento y reparaciones	5.767	2.446
Impuestos contribuciones y otros	6.161	7.523
Servicios básicos	2.120	2.038
Suministros y cafetería	23.350	21.361
Arrendamientos	1.788	12.000
Otros	4.463	12.192
Total	219.412	216.868

NOTA 14.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros, 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.

NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

(Continuación)

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía 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 al riesgo de 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, adicionalmente con todos los clientes se mantienen acuerdos contractuales por los servicios ofertados en los que se establecen la forma de pago y el cumplimiento de las obligaciones por cada parte.

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por varias empresas, sus posiciones financieras son confiables.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la 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.

Riesgo de mercado: Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, el riesgo de mercado se encuentra dado por la competencia y por ciertas regulaciones externas por parte del gobierno local. La Administración de la Compañía efectúa un monitoreo permanente de la competencia local y las regulaciones por parte de los Organismos de Control.

Riesgo de 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 rendimiento esperado.

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

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha.

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

NOTA 15.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Capital de trabajo: US\$ 9.186

Índice de liquidez: 1.21 veces

Pasivos totales / patrimonio: 0.61 veces

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 16.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 28 de enero de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.