

ABADHEL CIA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

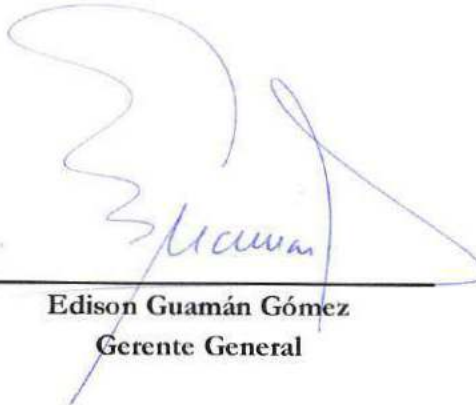
- | | |
|----------|--|
| US\$ | - Dólar estadounidense |
| Compañía | - ABADHEL CIA. LTDA. |
| NIIF | - Normas Internacionales de Información Financiera |

ABADHEL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
	a Notas	2018	2017
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	4.900	5.199
Cuentas por cobrar	5	52.280	34.217
Activos por impuestos corrientes	6	5.243	5.380
Total del activo corriente		62.423	44.796
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos Fijos	7	30.518	4.840
Activo por impuestos diferidos	6	2.794	831
Total del activo no corriente		33.312	5.671
TOTAL ACTIVO		95.735	50.467
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTES</i>			
Acreedores comerciales y otras por pagar	8	56.161	15.263
Otras obligaciones corrientes	9	4.260	5.623
Pasivos por impuestos corrientes	6	2.617	6.288
Total del pasivo corriente		63.038	27.174
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	10	18.958	18.675
Total del pasivo no corriente		18.958	18.675
TOTAL PASIVO		81.996	45.849
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)		13.739	4.618
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		95.735	50.467
 Edison Guamán Gómez Gerente General		 Jenny Maldonado Contadora	

ABADHEL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

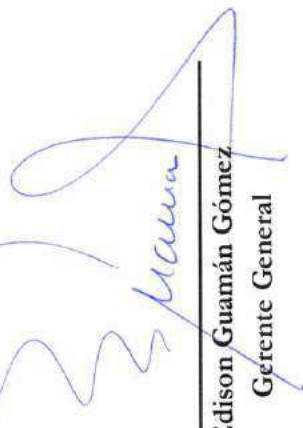
	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2018	2017
<i>INGRESOS</i>			
Venta de servicios	12	200.427	205.895
Costo de los servicios	13	(165.220)	(152.120)
Utilidad bruta		35.206	53.775
<i>GASTOS</i>			
Gastos de venta	16	(1.911)	(3.185)
Gastos administrativos	16	(28.547)	(44.569)
Utilidad en operación		4.748	6.021
Gastos financieros		(655)	(218)
Utilidad antes del impuesto a la renta corriente y diferido		4.093	5.803
Impuesto a la renta corriente y diferido	6	1.716	(3.844)
Utilidad neta del ejercicio		5.809	1.959
Otro resultado integral			
<i>Partidas que no se reclasifican al resultado del período</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales de beneficios definidos		3.311	(7.845)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		9.120	(5.886)


Edison Guamán Gómez
Gerente General


Jenny Maldonado
Contadora

ABADHEL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Reservas				Resultados acumulados		
	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400	5.400	652	-	-	4.052	10.504
Apropiación de reserva facultativa	-	(5.400)	-	5.400	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(7.845)	1.959	(5.886)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	-	652	5.400	(7.845)	6.012	4.618
Resultado integral del año	-	-	-	-	3.311	5.809	9.120
Saldos al 31 de diciembre de 2018	400	-	652	5.400	(4.534)	11.821	13.739


 Edison Guamán Gómez
 Gerente General


 Jenny Maldonado
 Contadora

ABADHEL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

..31 de Diciembre del..
2018 2017

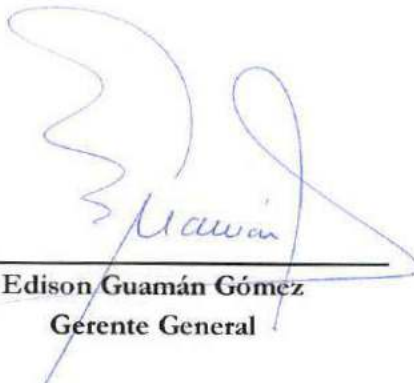
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	182.501	41.060
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(147.100)	(44.878)
Efectivo (pagado) provisto por impuestos	(3.917)	18
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de operación	31.484	(3.800)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(Incremento) de Activo Fijo	(31.783)	(2.064)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(31.783)	(2.064)

Disminución del efectivo y sus equivalentes	(299)	(5.864)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	5.199	11.063
Efectivo y equivalentes al final del año	4.900	5.199



Edison Guamán Gómez
Gerente General



Jenny Maldonado
Contadora

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

Abadhel Cía. Ltda., fue constituida en agosto de 2008 en Quito, e inscrita el 1 de septiembre del propio año, con una duración de ochenta años.

Su domicilio principal está registrado en Quito, Avenida 6 de Diciembre N33-32 e Ignacio Bossano, Edificio Torre Bossano, oficina 410.

1.2 Operaciones

Las principales operaciones de la Compañía son, la realización de exámenes de auditoría, y servicios relacionados con la contabilidad.

La Compañía mantiene 7 empleados bajo relación de dependencia.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene un contrato de corresponsalía con la compañía argentina Estudio Contable Guillermo Español y Asociados.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General quien considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Socios.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y bases de preparación

Los estados financieros de Abadhel Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fueron emitidos por la Compañía con fechas 26 de marzo de 2019 y 19 de marzo de 2018, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- a. NIIF 9 - Instrumentos Financieros
- b. NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes

La adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generó un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
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 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
GINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y/o la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, basada en su evaluación de sus arrendamientos operativos de oficinas y vehículos, con plazos de vencimiento hasta 2023, y pagos anuales de aproximadamente US\$32 miles, se esperan los siguientes impactos significativos en la aplicación de la mencionada norma:

- i. Reconocimiento de un activo por derecho de uso y una obligación por arrendamiento de aproximadamente US\$ 82 miles. Este valor está medido a valor presente utilizando una tasa de descuento del 8.95%, que representa la tasa incremental por préstamos locales.

- ii. Como resultado del mencionado impacto, el gasto arriendo se irá registrando en el Estado de Resultados Integrales mediante depreciación del derecho de uso del activo y un gasto interés por la obligación por arrendamiento.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Activos financieros

2.4.1. Clasificación

Como se describe en la Nota 2.2, a partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.4.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.4.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden

a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.4.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.4.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes”, y “cuentas por cobrar -comerciales y otras-”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 77 días.

2.4.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.4.7 Deterioro de activos financieros

Para los activos financieros por instrumentos de deuda y cuentas por cobrar comerciales la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar con base en: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base al análisis histórico de recaudos de los deudores.

Potencialmente todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar (Nota 5).

2.5 Pasivos financieros

2.5.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: "acreedores comerciales y otras por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.5.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.6 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que

se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

2.7 Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.8 Activos fijos

i. **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. **Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

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

iii. **Método de depreciación y tasas de depreciación**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

iv. **Retiro o venta de activos fijos**

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros

por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Beneficios a empleados

a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro “Otras obligaciones corrientes” en el estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.
- iv. Participación de trabajadores en las utilidades: el 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se 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 costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 del 4.38% anual para los años 2018 y 2017, equivalente a la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados o a otros resultados integrales (patrimonio) en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de servicios, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago a la vista de las facturas emitidas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los servicios de contabilidad externa se reconocen en línea recta, que es la mejor estimación de la manera en que se puede medir el cumplimiento de las obligaciones de desempeño adquiridas y satisfechas a los clientes. Considerando que los de auditoría externa corresponden a servicios en los que la Compañía no crea un activo que tenga aplicación alternativa para sí misma pero que, por los contratos celebrados y reportados a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, existe el derecho real al pago, tales servicios se reconocen en línea recta, de acuerdo a lo permitido por la NIIF 15.

Sin embargo, se requiere que el cliente dé conformidad de los servicios efectivamente prestados por la Compañía de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.13 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 período más cercano en el que se conocen.

2.14 Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del

activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2018, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja y bancos	4.900	5.199
	4.900	5.199

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes nacionales	49.542	33.239
Otras cuentas por cobrar	2.308	978
Derechos de cobro	1.550	-
Provisión cuentas incobrables	(1.120)	-
	52.280	34.217

Los movimientos de la provisión para incobrables, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	1.120	-
Castigos	-	-
Saldo final	1.120	-

NOTA 6. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	5.243	5.380
	<u>5.243</u>	<u>5.380</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	2.134	1.972
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	237	290
Impuesto a la Renta por pagar	246	4.026
	<u>2.617</u>	<u>6.288</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	(246)	(4.026)
Ingreso (gasto) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	1.963	182
Total gasto de impuestos	<u>1.716</u>	<u>(3.844)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

((Véase en la página siguiente))

ABADHEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	4.815	6.828
Participación a trabajadores	(722)	(1.024)
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	8.297	12.496
Utilidad gravable	12.389	18.299
Rebaja fracción básica microempresa	(11.270)	-
Base imponible	1.119	18.299
Impuesto a la renta generado a la tarifa vigente	(246)	(4.026)
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal	-	1.174
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	(246)	(4.026)
Efecto de diferencias temporarias	1.963	182
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	1.716	(3.844)

Los movimientos de la provisión del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	..31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	4.026	-
Provisión del año	246	4.026
Pagos efectuados cruce con retenciones	(4.026)	-
Saldo final	246	4.026

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	2.794	831
	2.794	831

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

(Véase en la página siguiente)

ABADHEL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Saldo al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en <u>resultados</u>	Saldo al fin <u>del año</u>
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Cuentas por cobrar comerciales	831	1.664	2.495
Por jubilación patronal y desahucio	-	299	299
Total	<u>831</u>	<u>1.963</u>	<u>2.794</u>
<i>Año 2017</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Cuentas por cobrar comerciales	649	182	831
Total	<u>649</u>	<u>182</u>	<u>831</u>

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

NOTA 7. **ACTIVOS FIJOS**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y enseres	2.363	2.034
Equipo de computación	18.919	16.921
Vehículos	29.455	-
	<u>50.738</u>	<u>18.955</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(20.219)</u>	<u>(14.115)</u>
	<u>30.518</u>	<u>4.840</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

(Véase en la página siguiente)

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Saldo inicial, neto	4.840	5.507
Adiciones / bajas neto	31.783	2.064
Depreciación Gasto	(6.104)	(2.731)
Saldo final, neto	30.518	4.840

NOTA 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Acreedores comerciales (1)	35.381	2.593
Anticipos de clientes (2)	20.780	12.670
	56.161	15.263

(1) Ver Nota 16

(2) Corresponden principalmente a servicios aún no devengados y cobrados por anticipado.

NOTA 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Con el IESS		
Aportes al IESS	2.352	2.127
	2.352	2.127
Con los trabajadores		
Participación a trabajadores	722	1.024
Beneficios Sociales	1.186	2.472
	1.908	3.496
Total	4.260	5.623

Los movimientos de la participación de trabajadores en las utilidades, fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	2018	2017
Saldo inicial	1.024	1.086
Provisión del año	722	1.024
Pagos efectuados	(1.024)	(1.086)
Saldo final	722	1.024

NOTA 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	13.420	12.484
Bonificación por desahucio	5.538	6.191
	18.958	18.675

La Compañía mantiene los siguientes planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	12.484	-
Costo de los servicios del período corriente	2.557	6.939
Costos por intereses	442	237
Otro resultado integral	(2.062)	5.308
Saldo final	13.420	12.484

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	6.191	1.206
Costo de los servicios del período corriente	1.653	2.341
Costos por intereses	205	106
Otro resultado integral	(1.249)	2.538
Pagos	(1.262)	-
Saldo final	<u>5.538</u>	<u>6.191</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, 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 registran en otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

3. Análisis de sensibilidad

Análisis de sensibilidad por jubilación patronal

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento +0,5%	12.300	11.359
Tasa de descuento -0,5%	14.649	13.726
Incremento salarial +0,5%	14.540	13.621
Incremento salarial -0,5%	12.383	11.437
Incremento del 10% del supuesto de rotación (13,2% al 14,5%)	12.664	11.480
Decremento del 10% del supuesto de rotación (13,2% al 11,9%)	14.222	13.574
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	13.089	12.204
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	13.760	12.771

Análisis de sensibilidad por desahucio

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento +0,5%	5.274	5.914
Tasa de descuento -0,5%	5.823	6.492
Incremento salarial +0,5%	5.829	6.496
Incremento salarial -0,5%	5.267	5.909
Incremento del 10% del supuesto de rotación (13,2% al 14,5%)	5.637	6.285
Decremento del 10% del supuesto de rotación (13,2% al 11,9%)	5.434	6.091
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	5.469	6.131
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	5.609	6.253

NOTA 11. PATRIMONIO

Capital social

La Compañía cuenta con un capital social representado por 400 participaciones, con un valor nominal de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle, a continuación:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios de auditoría	94.475	120.511
Ingresos por servicios de contabilidad	99.957	81.374
Otros servicios prestados	5.995	4.010
Total de ventas de servicios	<u>200.427</u>	<u>205.895</u>

NOTA 13. COSTO DE LOS SERVICIOS

Un resumen, a continuación:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos directos	139.872	133.908
Costos indirectos	25.349	18.211
Costo de ventas de los servicios	<u>165.220</u>	<u>152.120</u>

El detalle de costos, a continuación

(Véase en la página siguiente)

Costos directos

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y demás remuneraciones	113.698	110.952
Otros costos del personal	8.546	9.112
Capacitación	2.843	2.790
Beneficios definidos	4.209	2.323
Participación trabajadores	722	1.024
Servicios profesionales	2.700	1.750
Depreciaciones	1.956	2.631
Otros costos	5.197	3.327
Total costos directos	<u>139.872</u>	<u>133.908</u>

Costos indirectos

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio arriendo	18.000	18.000
Otros costos	7.349	211
Total costos indirectos	<u>25.349</u>	<u>18.211</u>

NOTA 14. RIESGOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de Administración del riesgo financiero de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

1) Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Las políticas de Administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y monitorear el cumplimiento de los límites.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta.

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

(a) Riesgos de mercado

- Riesgo de tasa de interés: Los instrumentos financieros que podrían generar intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras; no se han presentado excedentes de efectivo para colocarlos en instituciones que ofrezcan rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo.
- Riesgo de moneda: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que se realizan son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición al riesgo de moneda no es relevante.

(b) Riesgos de crédito

- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que se enfrentaría si un cliente o contrapartes en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera incurrir en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. La Compañía administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

(c) Riesgo de liquidez

- El riesgo de liquidez es el riesgo de que se tengan dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía que monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores, empleados y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2018		
Acreedores comerciales	35.381	-
Anticipos de clientes	20.780	-
	<u>56.162</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre de 2017		
Acreedores comerciales	2.593	-
Anticipos de clientes	12.670	-
	<u>15.263</u>	<u>-</u>

2) Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreedores comerciales	35.381	2.593
Anticipos de clientes	20.780	12.670
	<u>56.162</u>	<u>15.263</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(4.900)	(5.199)
Deuda neta	51.262	10.064
Total patrimonio	13.739	4.618
Capital total	<u>65.000</u>	<u>14.682</u>
Ratio de apalancamiento	79%	69%

3) Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

(Véase en la página siguiente)

		..31 de diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros de corto plazo</u>			
<i>Costo amortizado</i>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	4.900	5,199
Cuentas por cobrar	(2)	52.280	34,217
		<u>57.180</u>	<u>39,416</u>

<u>Pasivos financieros de corto plazo</u>			
<i>Costo amortizado</i>			
Acreedores comerciales y otros por pagar	(3)	56.161	15,263
		<u>56.161</u>	<u>15,263</u>

(1) Ver Nota 4.

(2) Ver Nota 5.

(3) Ver Nota 8.

4) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de: i) cuentas por cobrar ii) acreedores comerciales y otros por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de estos instrumentos.

NOTA 15. DETALLE DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de venta, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Promoción y publicidad		-	2.250
Provisión incobrables		1.120	-
Honorarios		50	-
Gastos de gestión		741	935
Total gastos de venta		<u>1.911</u>	<u>3.185</u>

Un detalle de los gastos administrativos fue como sigue:

(Véase en la página siguiente)

	..31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios profesionales	550	3.639
Mantenimiento y reparaciones	1.819	2.251
Servicio arriendo	14.400	14.400
Suministros y materiales	1.608	6.688
Depreciaciones	221	100
Otros gastos	9.949	17.492
Total gastos administrativos	<u>28.547</u>	<u>44.569</u>

NOTA 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

	..31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar	35.269	1.218
(1)	<u>35.269</u>	<u>1.218</u>

Alquileres	32.400	32.400
------------	--------	--------

	..31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	49.200	40.400
Beneficios definidos	14.820	12.604
	<u>64.020</u>	<u>53.004</u>

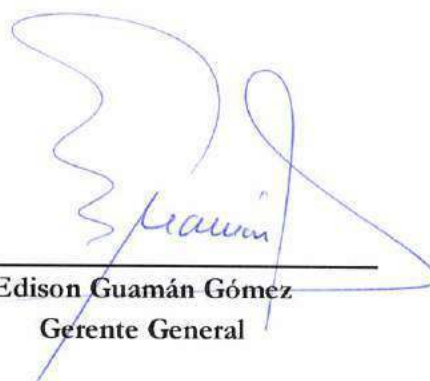
- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a valores a pagar a funcionarios de la Compañía a ser liquidados en el año corriente.

**NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

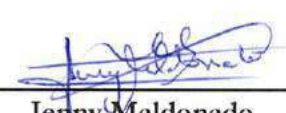
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de marzo del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Edison Guamán Gómez
Gerente General



Jenny Maldonado
Contadora

