

## **POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

### **CONTENIDO**

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| Nota 1 – Entidad que reporta .....                                | 2  |
| Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros ..... | 2  |
| Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables .....     | 3  |
| Nota 4 – Administración de riesgos.....                           | 9  |
| Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos .....     | 10 |
| Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros.....       | 11 |
| Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo .....               | 11 |
| Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....                      | 11 |
| Nota 9 – Compañías relacionadas.....                              | 12 |
| Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....            | 12 |
| Nota 11 – Impuestos corrientes.....                               | 13 |
| Nota 12 – Activos Fijos.....                                      | 13 |
| Nota 13 – Proveedores.....                                        | 13 |
| Nota 14 – Impuesto a las renta .....                              | 13 |
| Nota 15 – Patrimonio .....                                        | 14 |
| Nota 16 – Ingresos operacionales: .....                           | 14 |
| Nota 17 – Gastos administrativos .....                            | 15 |
| Nota 18 – Contingencias.....                                      | 15 |
| Nota 19 – Eventos subsecuentes .....                              | 15 |
| Nota 20 – Aprobación de los estados financieros .....             | 16 |

## Nota 1 – Entidad que reporta

La compañía TELECAPACITADOS CIA LTDA se constituyó en la República del Ecuador, su domicilio es el cantón Quito, Provincia de Pichincha. Su objeto social es SERVICIOS DE CONTACT CENTER.

## Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards 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.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

### 2.1 Base de Preparación-

#### 2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

A partir del 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

| <b>Norma</b> | <b>Descripción</b>                                                                                                                              | <b>Aplicación obligatoria y/o modificación:</b> |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| NIIF 7       | Información a revelar – Compensación de activos financieros y pasivos financieros                                                               | 1 de enero de 2013                              |
| NIIF 11      | Acuerdos conjuntos                                                                                                                              | 1 de enero de 2013                              |
| NIIF 13      | Mejoramiento en la uniformidad y reducción de la complejidad para una definición precisa del valor razonable y fuente única para determinación. | 1 de enero de 2013                              |
| NIC 19       | Contabilidad e información a revelar por los empleadores sobre beneficios a los empleados                                                       | 1 de enero de 2013                              |
| NIC 28       | Inversiones en asociados y negocios conjuntos                                                                                                   | 1 de enero de 2013                              |
| <b>Norma</b> | <b>Descripción</b>                                                                                                                              | <b>Aplicación obligatoria y/o modificación:</b> |
| NIIF 9       | Instrumentos financieros                                                                                                                        | 1 de enero del 2015                             |
| NIIF 10      | Estados financieros consolidados                                                                                                                | 1 de enero del 2014                             |

|         |                                                                       |                     |
|---------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| NIIF 12 | Revelaciones participaciones en sobre otras entidades                 | 1 de enero del 2014 |
| NIIF 21 | Gravámenes                                                            | 1 de enero del 2014 |
| NIC 27  | Estados financieros separados                                         | 1 de enero del 2014 |
| NIC 32  | Compensación de activos y pasivos financieros                         | 1 de enero del 2014 |
| NIC 39  | Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas | 1 de enero del 2014 |

## 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y 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.

## Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### 3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### 3.2 Activos y pasivos financieros

#### 3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

*a) Cuentas por cobrar comerciales*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no presenta documentos y cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

*b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**a) Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**b) Mediación inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

**c) Medición posterior –**

- i. Cuentas por cobrar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### **3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### **3.2.4 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

### 3.4 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

| Rubro                 | Años |
|-----------------------|------|
| Vehículos             | 5    |
| Edificios             | 20   |
| Equipo de Computación | 3    |
| Muebles y enseres     | 10   |
| Maquinaria y equipo   | 10   |

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

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### 3.5 Deterioro de activos

#### 3.5.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

### **3.5.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipos)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 13.

### **3.6 Cuentas por pagar comerciales**

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

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

### **3.7 Obligaciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios

para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### **3.8 Estado de flujo de efectivo**

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

### **3.9 Costo por intereses**

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financiero del período en el que se incurren.

### **3.10 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo 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.

#### Impuesto 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 del 25% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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 estableció 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.

#### Impuesto diferido

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. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo 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.

### **3.11 Beneficio a empleados**

#### **3.11.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.11.2 Beneficio de largo plazo**

##### ***Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.00%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro 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 al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

#### **3.11.3 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en 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.

### **3.12 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.13 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- i. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- ii. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- iii. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- iv. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

#### **3.13.1 Reconocimiento de 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.

### **Nota 4 – Administración de 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 comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

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 socios 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 5 – Estimados y criterios contables significativos**

### **Estimados y criterios contables críticos**

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

#### **a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Prestamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos. Ver adicionalmente Nota 3.6.

#### **b) Vida útil de propiedad, planta y equipo**

Como se indica en la Nota 3.5, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

### c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 3.12.

### Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

### Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

| <b>Efectivo y equivalentes</b> | <b>dic-31</b>    |                   |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
|                                | <b>2017</b>      | <b>2018</b>       |
| Bancos                         | 44.195,56        | 164.808,69        |
| <b>Total</b>                   | <b>44.195,56</b> | <b>164.808,69</b> |

### Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales

| <b>Cuentas por Cobrar</b>   | <b>dic-31</b>    |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | <b>2017</b>      | <b>2018</b>      |
| Cuentas por cobrar clientes | 27.0146,75       | 77.381,48        |
| <b>Total</b>                | <b>27.016,75</b> | <b>77.381,48</b> |

## Nota 9 – Compañías relacionadas

| <b>Cuentas por pagar</b> | <b>dic-31</b>    |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | <b>2017</b>      | <b>2018</b>      |
| Socios y accionistas     | 15.821,94        | 25.317,74        |
| <b>Total</b>             | <b>15.821,94</b> | <b>25.317,74</b> |

| <b>Cuentas por cobrar</b> | <b>dic-31</b> |                 |
|---------------------------|---------------|-----------------|
|                           | <b>2017</b>   | <b>2018</b>     |
| Socios y accionistas      | 0.00          | 5.199,36        |
| <b>Total</b>              | <b>0.00</b>   | <b>5.199,36</b> |

## Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales

| <b>Cuentas por cobrar</b>               | <b>dic-31</b>    |                  |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
|                                         | <b>2017</b>      | <b>2018</b>      |
| Otras cuentas por cobrar no comerciales | 93.107,27        | 80.980,32        |
| <b>Total</b>                            | <b>93.107,27</b> | <b>80.980,32</b> |

### Nota 11 – Impuestos corrientes

| <u>Activos por impuestos corrientes</u>  | Diciembre 31,    |                  |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                          | 2017             | 2018             |
| Crédito tributario renta años anteriores | 616.42           | 0.00             |
| Crédito tributario IVA a favor           | 48.966,10        | 25.011,11        |
| <b>Total</b>                             | <b>49.582,52</b> | <b>25.011,11</b> |

### Nota 12 – Activos Fijos

| Activos Fijos                                   | dic-31            |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | 2017              |                   |
| Maquinaria, equipo instalaciones y adecuaciones | 21.453,00         | 21.453,00         |
| Muebles y Enseres                               | 25.034,83         | 25.874,83         |
| Equipos de Computación                          | 264.010,76        | 265.380.78        |
| Depreciación Acumulada                          | 134.176,32        | 139.107,54        |
| <b>Total</b>                                    | <b>176.322,27</b> | <b>173.601,07</b> |

### Nota 13 – Proveedores

| <u>Proveedores</u>       | Diciembre 31,    |                  |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | 2017             | 2018             |
| Proveedores Locales      | 22.002,79        | 25.815,45        |
| Proveedores del exterior | 0.00             | 0.00             |
| <b>Total</b>             | <b>22.002,79</b> | <b>25.815,45</b> |

### Nota 14 – Impuesto a las renta

Valor a pagar descontando crédito tributario de Impuesto a la renta **\$5,256.55**

## Nota 15 – Patrimonio

**Capital Social** - El capital social de la compañía se encuentra constituido por USD36.500,00

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para compañías limitadas) 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.

### **Resultados Acumulados:**

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2014 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

## Nota 16 – Ingresos operacionales:

|                                       | dic-31            |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Prestación de Servicios</u></b> | <b>2017</b>       | <b>2018</b>       |
| Ventas locales                        | 219.518,33        | 261.617,94        |
| Ingresos exentos de IVA               | 542.123,92        | 613.239,25        |
| <b>Total</b>                          | <b>761.642,25</b> | <b>874.857,19</b> |

## Nota 17 – Gastos administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

**dic-31**

| <b>CUENTA</b>                  | <b>2017</b>       | <b>2018</b>       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| COSTO DE VENTAS                | 4.155,08          | 40.648,49         |
| SUELDOS Y SALARIOS             | 329.226,94        | 356.385,42        |
| BENEFICIOS SOCIALES            | 46.457,00         | 60.454,06         |
| APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL   | 65.874,90         | 73.812,85         |
| HONORARIOS                     | 11.561,70         | 29.152,27         |
| OTROS BENEFICIOS LABORALES     | 1.624,52          | 156,31            |
| DEPRECIACIONES                 | 2.971,40          | 4.931,22          |
| DETERIORO                      | 826,33            | 826,33            |
| SERVICIOS TÉCNICOS Y ASESORIAS | 73.636,21         | 70.510,77         |
| COMISIONES                     | 31.805,88         | 14.081,09         |
| GASTOS DE VIAJE                | 5.281,79          | 7.046,32          |
| GASTOS DE GESTION              | 1.982,02          | 4.346,58          |
| SUMINISTROS Y HERRAMIENTAS     | 7.346,84          | 5.161,13          |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD         | 128               | -                 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES   | 8.845,41          | 12.816,40         |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES     | 5.421,33          | 4.213,42          |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVOS       | 36.715,55         | 40.413,86         |
| SERVICIOS PUBLICOS             | 87.680,62         | 80.729,06         |
| FINANCIEROS                    | <u>12.242,77</u>  | <u>6.830,68</u>   |
| <b>TOTAL GASTOS</b>            | <b>733.784,29</b> | <b>812.516,26</b> |

---

## Nota 18 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

## Nota 19 – Eventos subsecuentes

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

## **Nota 20 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán 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.