

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1 – OPERACIONES

Ethics Control S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en Quito mediante escritura pública otorgada el 11 de julio de 2012 e inscrita en el registro mercantil el 9 de octubre de 2012. Su objeto social es establecer un call center mediante el cual se controlen actividades productivas, administrativas y comerciales y en general el desempeño de los trabajadores de las distintas empresas del sector privado, brindar capacitación y asesoría relacionada.

Adicionalmente, presta servicios de: i) gestión de llamadas, ii) call center, iii) actividades de asesoramiento y gestión combinados y iv) otras actividades de asesoramiento empresarial en materia de gestión y sus productos y servicios relacionados.

El año 2018 fue un año para poner en marcha las estrategias para crecer e iniciar un proceso para la consolidación de la Compañía en el mercado ecuatoriano, en el mediano y largo plazo, ampliando el portafolio de servicios y clientes a través de la presentación de nuevos productos tecnológicos, APPs y otras herramientas Web para la gestión y administración empresarial.

NOTA 2 - BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, (IFRS por su sigla en inglés) emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante “IASB”), que han sido adoptadas por el Ecuador a partir del 2017. En la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas y sus interpretaciones, los hechos, estimaciones y circunstancias y los principios de contabilidad aplicados por la Compañía en la preparación de sus estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados de situación financiera reflejan fielmente la situación financiera de Ethics Control S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados integrales de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Dichos estados financieros fueron aprobados por las Juntas Generales de Accionistas celebradas el 31 de marzo de 2018 y 29 de marzo de 2019, respectivamente.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, el cual no difiere significativamente de los valores razonables presentados en los estados financieros adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales podrían diferir de los montos estimados a futuro por la Administración.

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:

- Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía adaptó sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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 a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital, deben reconocerse de acuerdo en 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 25	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 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
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIF 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
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 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
CNIIF 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 no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 5	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 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 tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. De igual forma, en relación con la Norma Internacionales de Información Financiera 16, la Administración informa que únicamente mantiene arriendo operativo de la oficina donde funciona por un valor no significativo de aproximadamente US\$4,500 al año; no tiene operaciones de "Leasing" ni otro tipo de arriendo de bienes muebles, inmuebles ni software por servicios; todas las herramientas tecnológicas para su gestión interna y para prestar servicios a clientes son de su propiedad.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación



Los estados financieros se presentan en la moneda del entorno económico principal en el cual opera la Compañía (moneda funcional). Para propósitos de los estados financieros, los resultados y la posición financiera son expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.5 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, la que manifiesta que se han aplicado la totalidad de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en forma explícita y sin reservas. La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos por parte de la Administración de Ethics Control S.A. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la Administración sobre los montos reportados, eventos o acciones. El detalle de las estimaciones y criterios contables significativos se detallan en la Nota 3 siguiente.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, sin embargo, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría conforme a lo establecido en NIC 8 de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, en los casos de que dicho evento llegue a presentarse.

2.6 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción, como es el caso de la compensación del Impuesto a la renta por pagar (pasivo) con el crédito tributario anual (activo) generado por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas a la Compañía; aspecto que está previsto y es requerido por la normativa vigente y sobre todo reflejan una mejor comprensión del valor real a pagar de Impuesto a la renta, en aquellos años en los que se genere base imponible gravable.

2.8 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, y han sido aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Representan depósitos en cuentas bancarias locales, en dólares de los estados unidos de américa, de libre disponibilidad, de alta liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

3.2 Activos financieros

Clasificación

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI); o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia 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 flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen en el activo financiero los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del mismo. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Inversiones en instrumentos de deuda

Estos instrumentos son aquellos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos o certificados a plazo.

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. De las tres categorías de medición establecidas por la NIIF 9, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda en la siguiente:

- **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 en cuentas, 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene 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 incluyeron en esta categoría las inversiones en títulos valores adquiridos a entidades financieras y bonos de Gobiernos Central.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son los montos que adeudan los clientes por la prestación de los servicios de la Compañía en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Estos activos financieros se valorizan a su costo amortizado con efecto en resultados.

También incluye el crédito tributario de IVA y Retención en la fuente, cuya exigibilidad (según la periodicidad descrita en la normativa tributaria vigente), es menor a 90 días.

Activos financieros medidos a costo amortizado

Son activos financieros adquiridos con el propósito de cobrar los flujos de efectivo provenientes de su realización y se presentan como activos corrientes aquellos que se espera que su realización se dé dentro de los 12 meses posteriores al final del periodo reportado.

Deterioro de activos financieros

Para Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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 registradas 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 de si se ha producido o evidenciado un aumento significativo en el riesgo de crédito.

3.3 Pasivos financieros

Se registran al valor nominal del desembolso realizado y se liquidan con la recepción del bien o servicio.

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, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Cuentas por pagar beneficios empleados corto plazo”, y “Otras cuentas por pagar – proveedores de bienes y servicios.” Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción. No existe interés implícito en estas cuentas ya que su plazo de cobro es menor a 90 días. Para el caso de obligaciones significativas con terceros, proveedores o servicios cuya exigibilidad sea mayor a un año, éstas se registran al costo amortizado y se registran en la porción de largo plazo

3.4 Método de tasa de interés efectiva

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos sobre puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

Las adquisiciones y enajenaciones de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Debido a que los



instrumentos financieros de la Compañía son menores a 90 días, no existe impacto significativo en la aplicación del método de la tasa de interés efectiva.

3.5 Muebles, enseres y equipo de computo

Los bienes de propiedad, planta y equipo son registrados al costo, menos depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioros de valor, de existir.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta. Al 31 de diciembre de 2018 la compañía únicamente registra equipos dentro de este rubro.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a resultados integrales según corresponda.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados integrales del período.

3.6 Depreciación

La Compañía deprecia los activos de propiedades, plantas y equipos, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útiles estimados correspondientes a muebles y enseres y equipos de cómputo es de 3 años.

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de depreciación utilizados, son revisados al cierre del ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva. Al 31 de diciembre de 2018 la compañía dispone de equipos de cómputo, los cuales, según la mejor estimación de la Administración de la Compañía, no presentan valor residual al final de su vida útil; y tampoco presentan evidencia de deterioro.

3.7 Deterioro de activos no financieros – muebles, enseres y equipos

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores de que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo, el cuál es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso; es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos que pudieran estar asociados al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados con indicadores de valor justo disponibles.



Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

Para los activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

3.8 Activos intangibles, amortización y deterioro

Corresponden principalmente a programas de computación desarrollados y/u adquiridos. Se registran a su costo de adquisición o atribuido de puesta en marcha, se amortizan con cargo a los resultados del año, bajo el método de línea recta de 3 a 5 años, con base en la vida útil estimable que generará flujos de efectivo a favor de la compañía como resultado de su uso.

Cuando el valor de recuperación que es el obtenido de la proyección de beneficios futuros que se espera obtener del uso de dicha herramienta tecnológica, es menor al valor en libros, existe evidencia de deterioro y por lo tanto se procede con el registro contable correspondiente, según lo establecido en la NIC 38 y NIC 36. El software registrado en este rubro no presenta deterioro.

3.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: i) la Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, coma resultado de sucesos presentes; ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar dicha obligación; iii) el importe se ha estimado de forma fiable. La Compañía revisa periódicamente la cuantificación de las provisiones considerando la mejor información disponible. Al 31 de diciembre de 2018 se constituyeron las provisiones requeridas según la normativa contable, laboral y/o tributaria vigente, según corresponda.

3.10 Beneficios al personal

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año son cargados a resultados integrales en el período que corresponde. Considerando que la Compañía: inició operaciones en noviembre de 2013, y, actualmente no mantiene trabajadores con antigüedad mayor a 1 año, la administración ha estimado que no es significativo el efectuar provisiones por jubilación patronal; sin embargo, dada la alta rotación que el personal del Call center ha tenido en dicho período la Administración ha estimado una provisión por Desahucio según los lineamientos de la norma vigente y debido a que para dicha estimación no se necesita un cálculo actuarial complejo.

3.11 Impuestos a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y su porción diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en ORI o directamente en el patrimonio.

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, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% (2017: 25%) y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% (2017: 22%).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía aplicó el 25% y 22% de tasa impositiva del Impuesto a la renta, respectivamente.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado directamente desde la herramienta del SRI. Para microempresas como lo es EthicsControl S.A. (facturación menor a US\$300,000) el Anticipo se calcula multiplicando el 50% del impuesto causado el año anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en el 2018, cuyo resultado fue negativo y por lo tanto no aplicó dicho impuesto para el 2019.

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 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuestos a la renta diferido activo se compensan con el saldo del Impuesto diferido pasivo cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

3.12 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- En este rubro se incluye el efectivo en caja y los depósitos en cuentas de ahorro.
- La Compañía confecciona el Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo.



- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de los ingresos por venta de los servicios del canal de confianza, servicios de consultoría, gestión y administración; y, productos relacionados de tecnología que brinda la Compañía, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

Los ingresos por prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos y se reconocen en el período en el que se prestan. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que los servicios se prestan con plazo de crédito de 30 días a terceros; la Compañía no tiene partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado. La Compañía reconoce sus ingresos por servicios 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.

El ingreso se reconoce y factura al momento en que el servicio ha sido prestado cada mes cuando el control del servicio ha sido transferido totalmente a sus clientes.

Los ingresos por intereses se devengan sobre la base del tiempo, por referencia al capital por cobrar y la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa que rebaja exactamente los ingresos de dineros futuros y estimados a través de la vida útil esperada del activo financiero al valor libro neto de dicho activo.

Los gastos operativos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paguen y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3.14 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor



razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no re expresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2018 en lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: i) “Activos/inversiones disponibles a la venta” para “Inversiones a costo amortizado”.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se

basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la prestación de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la prestación de servicios de procesamiento. El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control es transferido al cliente, lo cual generalmente es con la prestación de los servicios.

3.15 Capital social y reserva futuras capitalizaciones

El capital social de la Compañía, está representado por acciones ordinarias emitidas, las que se registran al monto de la contraprestación recibida, netos de los costos directos de la emisión. La Compañía actualmente sólo tiene emitidas acciones de serie única.

La reserva para futuras capitalizaciones será apropiada al capital conforme la aprobación de la Junta General de Accionistas, cuando ésta lo requiera.

3.16 Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Compañía y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período, sin incluir el número medio de acciones de la Compañía en poder de alguna Compañía filial, si en alguna ocasión fuera el caso. La Compañía no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilusivo que suponga una ganancia por acción diluida diferente de la ganancia básica por acción, tampoco tiene filiales y no cotiza en bolsa.

3.17 Dividendos



La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas y previo a su aprobación formal.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las Actividades de la Compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros. La Administración revisa los principales riesgos e incertidumbres que enfrenta el negocio y para dicha evaluación utiliza como base la Política de Gestión Integral de Riesgos, la que declara sus criterios y define el marco de actuación para la gestión de los riesgos que generan vulnerabilidad en los recursos económicos, sus operaciones, y que son requeridos en todos los procesos que son críticos para su continuidad, cumplimiento de la estrategia y competitividad. Definen clara y explícitamente el marco conceptual y de actuación para la aplicación objetiva, sistemática y homologada de la gestión de riesgos, dentro de las cuales se considera el riesgo financiero.

4.1 Riesgo del negocio

Las compañías de servicios de comunicación multicanal, canal de confianza y de servicios de asesoría conexos, están expuestas a riesgos estratégicos, operacionales y del entorno, cuyo origen puede ser tanto interno como externo.

Entre los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la Compañía, se encuentran:

Riesgos Estratégicos: Financieros, jurídicos o regulatorios, reputacionales, de indisponibilidad de capital humano, incumplimientos contractuales, gobernabilidad, transparencia y crecimiento. Dependencia alta con sus clientes (se reduce basado en el plan estratégico de diversificación y alianzas de la Compañía).

Riesgos Operacionales: Fallas humanas o de procedimiento, falta o falla de equipos, indisponibilidad de tecnologías de información y telecomunicaciones, fraude, dificultades en la gestión predial y de servidumbres, cambios en la gestión multicanal, niveles de calidad y eficiencia en la atención al público.

Riesgos del Entorno: Socio, económico, políticos y de fenómenos naturales.

4.2 Gestión del riesgo financiero

Los riesgos financieros de la Compañía que incluyen tasa de interés (cuando tenga financiamiento), inflación, riesgo de crédito y de liquidez, son administrados dentro del marco de sus políticas para la administración integral de riesgos, apoyo de sus accionistas, cumplimientos contractuales, servicios de calidad en canales y valor agregado. Estas políticas incluyen definiciones que instruyen sobre los límites aceptables de los riesgos, las métricas para la medición del riesgo y la frecuencia del análisis del mismo. La función de la Compañía es administrar estas políticas e incluye también proveer reportes financieros internos los cuales analizan la exposición dependiendo del grado o tamaño que tengan y los controles que mitigan dichos riesgos, los cuales se registran en la matriz de riesgo correspondiente.

4.2.1 Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado, aplicable a la presente fecha a la Compañía, corresponde a las variaciones desfavorables con respecto a lo esperado en una posición en particular, originada por cambios adversos en variables tales como tasas de interés, precio del petróleo, disminución del consumo y del PIB y otras variables macroeconómicas.

4.2.1.1 Riesgo de tipo de Cambio

Este riesgo corresponde a cambios desfavorables con respecto a lo esperado en una posición en particular a causa de las variaciones en el precio de las divisas en las cuales se encuentran expresados. La Compañía no efectúa operaciones con tipo de cambio y en su plan estratégico de mediano y largo plazo no tiene previsto efectuar operaciones en otros países o mediante otras divisas diferentes al dólar americano.

4.2.1.2 Riesgo de tasa de Interés

Este riesgo corresponde a los cambios desfavorables en el monto de las obligaciones financieras, instrumentos financieros de más de 90 días y de inversiones temporales producto de la variación (volatilidad) de las tasas de interés nacionales asociadas a los flujos derivados de estos instrumentos financieros afectando así su valor:

Obligaciones financieras:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, Ethics Control S.A. no mantiene saldos de deuda financiera; las obligaciones con terceros o proveedores no devengan interés; adicionalmente, la mayoría de sus cuentas por pagar se realizan en menos de 90 días.

Instrumentos financieros:

Al 31 de diciembre de 2018 Ethics Control S.A. no posee inversiones temporales; adicionalmente sus cuentas por cobrar se realizan en menos de 90 días.

4.2.1.3 Riesgo de variables macroeconómicas

Al 31 de diciembre de 2018, Ethics Control S.A. no se encuentra expuesto a este tipo de riesgo, debido a que sus ingresos no dependen del incremento del consumo, revalorización del dólar, ni del precio del petróleo. Adicionalmente, si bien los porcentajes de inflación no son significativos en el Ecuador, los contratos de la Compañía permiten subir sus precios con los de la inflación. Eventualmente, una caída significativa en el precio del crudo ecuatoriano y la reducción de la liquidez en la economía, podría motivar que los clientes de la Compañía a reducir costos; sin embargo, los servicios de multicanalidad y canal de confianza agregan valor a sus clientes y se vinculan con su estrategia; por lo tanto, la Administración ha previsto que no existen riesgos significativos respecto de la continuidad de los negocios de la Compañía.

4.2.1.4 Riesgo de precio

Este riesgo es originado por la variación (volatilidad) de los precios internacionales de los materiales y commodities, por lo tanto, dicho riesgo no afecta a la Compañía.

4.2.2 Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como la incapacidad de obtener los fondos suficientes para el cumplimiento de las obligaciones en su fecha de vencimiento, sin incurrir en costos inaceptablemente altos. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no cuenta con una exposición a este tipo de riesgo, debido a que sus contratos y la estadística del fondeo mediante el pago de sus clientes demuestran oportunidad y exactitud en los mismos. Sus clientes han cancelado sus acreencias en 15 días desde la emisión de la factura; mientras que los pagos operativos se efectúan a 30 días. Adicionalmente, para contratos grandes la Compañía trabaja con anticipos.



Para efectos de la debida administración del riesgo de Liquidez, se cuenta con un modelo de Planificación Financiera y Presupuesto Anual que permite el monitoreo constante de flujo de caja de corto y largo plazo e identificar así las necesidades específicas temporales de recursos, las cuales, a la presente fecha no se han presentado.

4.2.3. Riesgo de crédito y de contraparte

Este riesgo se define como el incumplimiento contractual, mora o dudoso recaudo de las obligaciones contraídas por los clientes de la Compañía, así como por las contrapartes de los instrumentos financieros adquiridos o utilizados, los cuales tendrían como consecuencia pérdidas financieras.

4.2.3.1 Riesgo de Crédito - clientes:

En Ethics Control S.A., este riesgo se refiere a la morosidad, dudoso recaudo o no recuperación de. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se cuenta con exposición a este tipo de riesgo ya que sus clientes estadísticamente han demostrado pagos puntuales entre 0 a 15 días posterior a la emisión de la factura. No existe evidencia alguna de deterioro en las cuentas por cobrar.

4.3 Medición del riesgo

La Compañía realiza periódicamente análisis y mediciones de exposición a los distintos riesgos, de acuerdo a lo presentado en párrafos anteriores, para lo cual dispone de procesos, flujos y controles que mitigan los riesgos clave documentados en su matriz de riesgo.

4.4 Riesgo de capital

Los accionistas han brindado el soporte para el inicio y operación de la Compañía. Los objetivos de la gestión del capital son: i) salvaguardar su capacidad para continuar como empresa en marcha, ii) procurar retorno a los accionistas y iii) mantener la estructura óptima de capital mediante el uso de herramientas financieras como el Wacc, para lo cual periódicamente la Administración monitorea los reportes de los indicadores de capital y su eficiencia y rentabilidad.

NOTA 5 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 no existen estimaciones significativas efectuadas sobre activos y pasivos.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 herramientas técnicas, la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. 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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

- Estimación para cuentas de cobro dudoso: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar.
- Vida útil de propiedad, equipo y vehículos: La estimación de vidas útiles se detalla en la Nota 3.



- Impuesto a la renta diferido: debido al tipo de operaciones que realiza y, debido a que no existen diferencias permanentes entre la base contable y la base tributaria aplicada, únicamente gastos no deducibles menores por aproximadamente US\$300; por lo tanto, dicha estimación no le es aplicable a la Compañía.
- Finalmente, debido a los plazos (90 días) establecidos para instrumentos financieros de activo y pasivo, los mismos no se encuentran expuestos a cambios en su valor justo.

NOTA 6 - SEGMENTOS DEL NEGOCIO

La Compañía no mantiene segmentos y no cotiza sus valores en bolsa alguna, por lo tanto, no está obligada a revelar información por segmentos de acuerdo con lo indicado en la NIIF 8.

NOTA 7 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuenta constitución Cía.	800	800
Banco Pichincha C.A.	64	83
Banco Pacífico	<u>12,300</u>	<u>2,671</u>
	13,164	3,554

Corresponde al saldo de tres cuentas, las cuales, son de disponibilidad inmediata y no existe restricción alguna sobre ellas. Dichos bancos tienen calificación AAA.

NOTA 8 – ACTIVOS CORRIENTES AL COSTO AMORTIZADO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar gestión y ventas	29,920	38,838
Provisión deterioro	<u>(13,519)</u>	<u>(13,908)</u>
	16,401	24,930

NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 por US\$8,287 (2017: US\$5,606) corresponden al crédito tributario a favor de la Compañía por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta y crédito tributario corriente de Impuesto al Valor agregado que se recupera mensualmente de las declaraciones correspondientes.

NOTA 10 – ADMINISTRACIÓN, DIRECTIVOS Y REMUNERACIONES



La Compañía, según sus estatutos no tiene Directorio. El ente máximo de control es la Junta General de Accionistas. El Gerente General (accionista) asume la gestión de la Compañía, así como el resto de los accionistas, quienes perciben sus dividendos en lugar de remuneraciones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, no se efectuó pago alguno de dividendos.

NOTA 11 - IMPUESTOS A LAS GANANCIAS E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto a la renta:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 no hubo impuesto a la renta causado porque se generaron pérdidas contables y tributarias.

b) Situación fiscal

De acuerdo a la legislación vigente, los ejercicios tributarios correspondientes a los años 2016 a 2018 están sujetos a una posible revisión de parte del Servicios de Rentas Internas.

La Compañía, dado el volumen de sus operaciones e impuestos no está obligada a presentar un estudio o anexo sobre precios de transferencia.

La Administración de la Compañía ha evaluado las reformas tributarias introducidas durante el año 2018 y, considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación al 31 de diciembre del 2018.

c) Impuesto a la renta diferido

Por las razones antes expuestas, el impuesto a la renta por los años 2018 y 2017 no contienen diferencias temporarias ni partidas conciliatorias significativas entre la base tributaria y los importes respectivos en libros y estados financieros al cierre del 2018 y 2017; por lo tanto, no se ha determinado impuesto a la renta diferido alguno.

NOTA 12 – MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

a) El saldo al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Muebles, enseres y equipos	3,566	4,350
(-) Depreciación acumulada	(1,587)	(2,577)
		)

b) Movimiento:

Durante el año 2018 se adquirieron muebles y enseres por US\$784.

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALÍA

Corresponde principalmente a los costos de compra y desarrollo asociado de un software de gestión documental y de procesos que fue adquirido y completado en diciembre de 2018. Se amortiza en línea recta a 3 años. El saldo del rubro al 31 de diciembre de 2017 y 2018 asciende a US\$9,000. La amortización acumulada de dicho rubro es: US\$5,400 (2017 – US\$3,600).

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR



Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipos recibidos por devengar	784	-
Beneficios empleados corriente	3,100	4,102
Proveedores de bienes y servicios (1)	7,560	4,488
Otras cuentas por pagar y desahucio	<u>6,925</u>	<u>2,116</u>
	10,808	13,167

- (1) Saldo de operaciones requeridas para la prestación de servicios del negocio y otras provisiones. Se liquidan en el corto plazo. Su valor razonable no difiere del costo amortizado y su plazo es menor a 90 días.

NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores de servicios y gestión	21,858	19,582

Convenio de pago con proveedor y accionistas para financiar operación multicanal y adquisición de otros productos de tecnología y gestión para su comercialización. Tiene un plazo de 7 años sin interés según lo establecido en el convenio correspondiente.

NOTA 16 – INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE EL PATRIMONIO NETO

a) Capital suscrito y pagado:

El Patrimonio comprende 800 acciones nominales de US\$1 cada una.

b) Reserva para futura capitalización:

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por US\$ 12,103, corresponde a aportes aprobados por Junta Universal Ordinaria de Accionistas, quienes efectuaron aportes para futuras capitalizaciones por compensación de pasivos. Adicionalmente, se registra un aporte de accionistas por US\$9,000 para efectuar la compra de la herramienta tecnológica descrita en la Nota 13.

c) Reserva legal:

Conforme la normativa vigente, la Compañía deberá apropiarse el 10% de las utilidades netas del año a la reserva legal, apropiándose de los resultados acumulados positivos del ejercicio. Este procedimiento se lo debe efectuar hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.

NOTA 17 - GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2018
Sueldos y salarios y materia que grava IESS	7.156	4.218
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no gravan IESS.	1.676	1.353
Aporte IESS y Fondos de reserva	1.031	1.180
Transporte	483	2.092
Combustibles y lubricantes	2.565	2.476
Gastos de gestión	1.350	1.647
Instalación, organización y similares - proveedores servicios y mantenimiento	61.692	46.064
Arrendamientos operativos Cacho	7.477	8.185
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	2.061	4.253
Promoción y publicidad	250	3.331
Servicios públicos	1.937	2.151
Gastos de viaje	-	2.581
Servicios de consultoría no relacionadas		1.150
Otros	3.691	6.333
Depreciación, amortización	2.800	2.791
Provisión incobrables y otras	3.038	388
	97.208	90.193

NOTA 18 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y contingencias:

Durante años anteriores y a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía informa que no mantiene juicios ni contingencias.

b) Contratos, compromisos y garantías:

La Compañía suscribió un contrato por un año renovable para la gestión, administración, comunicación y reporte del canal de confianza con un Grupo Financiero, el cual, a la presente fecha ha sido renovado. Adicionalmente mantiene un contrato de prestación de servicios de atención ciudadana multicanal con una empresa pública, el cual es renovable de mutuo acuerdo y se encuentra vigente.

Existe obligación de la compañía por garantizar la calidad del servicio y conexión técnica.

NOTA 19 – HECHOS POSTERIORES

A la fecha de preparación, emisión y aprobación de los presentes estados financieros (29 de marzo de 2019), la Administración de la Compañía no tiene conocimiento de hechos posteriores que afecten significativamente la posición financiera de la misma al 31 de diciembre de 2018.



Atentamente,


MARCO PATRICIO CHAVEZ SALAZAR
C.C. 171158520-6