

# **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera  
(NIIF's PYMES)**

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	<b>3</b>	3,50	0,02%	732,88	2,53%
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales	<b>4</b>	14.705,89	65,80%	3.097,20	10,69%
<b>Impuestos</b>	<b>5</b>	1.218,20	5,45%	3.562,82	12,30%
Inventario de Servicios	<b>6</b>	4.120,00	18,43%	13.521,50	46,69%
Otras Cuentas por Cobrar	<b>7</b>	400,00	1,79%	400,00	1,38%
Otros Activos	<b>8</b>	-	0,00%	6.455,53	22,29%
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>20.447,59</b>	<b>91,49%</b>	<b>27.769,93</b>	<b>95,88%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>					
Propiedad Planta y Equipo	<b>9</b>	2.339,46	10,47%	2.339,46	8,08%
(-) Depreciación Acumulada		-437,25	-1,96%	-1.146,53	-3,96%
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>1.902,21</b>	<b>8,51%</b>	<b>1.192,93</b>	<b>4,12%</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>1.902,21</b>	<b>8,51%</b>	<b>1.192,93</b>	<b>4,12%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>22.349,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.962,86</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	<b>10</b>	6.564,79	29,37%	9.388,85	32,42%
Sueldos y Beneficios a Empleados C/P	<b>11</b>	7.382,96	33,03%	8.900,74	30,73%
IESS por Pagar	<b>12</b>	2.847,80	12,74%	226,60	0,78%
Obligaciones Tributarias	<b>13</b>	4.752,49	21,26%	9.520,10	32,87%
Otras Cuentas por Pagar	<b>14</b>	327,38	1,46%	500,55	1,73%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>21.875,42</b>	<b>97,88%</b>	<b>28.536,84</b>	<b>98,53%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>21.875,42</b>	<b>97,88%</b>	<b>28.536,84</b>	<b>0,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social	<b>15</b>	400,00	1,79%	400,00	1,38%
Resultados Acumulados		-650,07	-2,91%	74,38	0,26%
Utilidad / Perdida del Ejercicio		724,45	3,24%	-48,36	-0,17%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>474,38</b>	<b>2,12%</b>	<b>426,02</b>	<b>1,47%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>22.349,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.962,86</b>	<b>98,53%</b>

**VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>RUBROS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos Netos	16	54.607,46	100,00%
<b>Total Ingresos</b>		<b>54.607,46</b>	<b>100,00%</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>			
Costo de Ventas	17	46.752,25	85,54%
<b>Total Costo de Ventas</b>		<b>46.752,25</b>	<b>85,54%</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Administracion	18	7.802,17	14,28%
Gastos de Venta	19	101,40	0,19%
<b>Total de Gastos</b>		<b>7.903,57</b>	<b>14,46%</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>		<b>54.655,82</b>	<b>100,00%</b>
<b>UTILIDAD/ PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-48,36</b>	<b>-0,09%</b>
(-) 15% Participación Trabajadores		-	
(-) 23% Impuesto a la Renta		-	
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>- 48,36</b>	

***VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***

**CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Efectivo recibido de clientes	66.054,80
Efectivo pagado prov y empleados	(65.325,42)
Impuestos pagados	(499,57)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>229,81</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>	
Adquisición de activos fijos	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>	
Proveniente de documentos por pagar	-
Pagos de documentos por pagar	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>229,81</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>3,50</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>233,31</b>

Detalle	Período al 31/12/2014
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>	
Utilidad neta	(547,93)
<i>Ajustes para conciliar la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:</i>	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	709,28
Ajuste por Gasto Impuesto a la Renta	-
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	-
<i>(Aumento)/disminución en:</i>	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	11.608,69
Funcionarios y empleados	-
Accionistas	-
Otras	(2.344,62)
Inventarios	-
Gastos pagados por anticipado	(9.401,50)
Cuentas por cobrar largo plazo	-
Otros activos	(6.455,53)
<i>Aumento/(disminución) en:</i>	
Cuentas por pagar proveedores	2.824,06
Impuesto a la renta por pagar	-
Participación Trabajadores	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(2.621,20)
Sueldos y Beneficios por Pagar	1.517,78
Otros Pasivos	4.940,78
<b>Total Ajustes</b>	<b>777,74</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>229,81</b>

## **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral. El objetivo principal de este estudio, se basará en la estructura porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros y su connotación, y la interpretación de las mismas mediante el uso de ratios financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, la estructura actual de los Estados Financieros muestra lo siguiente: el 95.88% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde el Inventario de Servicio son el rubro más significativos con un porcentaje del 46,69% del total de Activos.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 100.00%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales son el 32,42% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 85.54%, valor surgido para brindar el servicio de Consultoría Tributaria, Financiera y Contable; y los Gastos Operacionales representan un 14,46% de los ingresos totales, que como resultado final da una Perdida Contable del Ejercicio del -0.09% con respecto a los ingresos totales.

Para profundizar en el análisis de la situación financiera de la empresa, se estudiará los principales Ratios financieros del ejercicio económico, el mismo que se detalla a continuación:

#### **Liquidez**

El índice de liquidez permite evaluar si la compañía se encuentra en capacidad de cubrir sus obligaciones a Corto Plazo. Cabe indicar, que si el ratio es mayor a 1 la empresa tiene mejor capacidad de cubrir sus pasivos de Corto Plazo.

**RAZON DE LIQUIDEZ**

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{27,769.93}{28,536.84} = \mathbf{0.97}$$

Actualmente la empresa no tiene la liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**Razón Deuda**

**RAZON DE LA DEUDA**

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Total de Activos}} = \frac{28,536.84}{28,962.86} = \mathbf{0.99}$$

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 0.99** de deuda, lo cual significa que la Compañía financieramente se encuentra apalancada por terceros ajenos.

**INFORME DE COMISARIO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre del 2014**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

El objeto social de la Compañía es principalmente el asesoramiento empresarial, de acuerdo a lo señalado en el Registro Único de Contribuyentes.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**POLITICAS CONTABLES**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) según el requerimiento establecido por la Superintendencia de Compañías, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros tal como lo requieren las NIIF'S (Normas Internacionales de Información Financiera) vigentes a la fecha de preparación.

**a) Bases de Medición**

Los Estados Financieros de **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**b) Moneda Funcional y de Presentación**

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros y las notas de la empresa se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **c) Instrumentos Financieros**

Todos los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros) son reconocidos a su valor razonable a la fecha de adquisición.

#### **i. Cuentas y Documentos por Cobrar**

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales de los negocios.

### **d) Deterioro de los Instrumentos Financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado.

Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### **e) Propiedad, Planta y Equipo**

Los **terrenos y los edificios** son activos separados, y se contabilizan como tales, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo están registrados a su costo histórico. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: maquinarias y equipos el 10%, 20% vehículos, 10% muebles y enseres, y 33% equipos de computación.

Las **piezas de repuesto** y el equipo auxiliar, se contabilizan inicialmente en el Inventario, y al momento de consumirse son reconocidos en el resultado del periodo. En caso de ser piezas de repuestos importantes que se estime utilizar durante más de un periodo, se contabilizan como Propiedad, Planta y Equipo, y cuando sólo puedan

ser utilizados con relación a un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, se contabilizan como elementos de éste tipo.

Los elementos considerados como Propiedad, Planta y Equipo que no cumplieren con las características, su costo implícito, son reconocidos como un gasto en el periodo en que haya sido adquirido.

#### **f) Beneficios a los Empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la empresa proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

De conformidad al Código de Trabajo, la participación a los trabajadores es del 15% sobre la utilidad contable del ejercicio económico, y se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

##### **i. Beneficios Post-empleo – Jubilación Patronal**

De acuerdo al Código de Trabajo en el Ecuador los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus empleados que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de prestaciones de jubilación patronal.

#### **g) Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el valor de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados.

Se incluirán en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir.

Se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias todos los valores recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Los principales Ingresos de Actividades Ordinarias de **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** provienen de servicios de consultoría tributaria, financiera, contable y en normas de calidad.

#### **h) Costo de Servicios**

El costo de los servicios que comercializa **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** incluye: los Costos de Sueldos y Beneficios Sociales que es el rubro más significativo para brindar el servicio.

#### **i) Estado de Flujo de Efectivo**

**CTAC ADVISORS CIA. LTDA.** elabora anualmente un Estado de Flujos de Efectivo, utilizando el Método Directo, en el cual informa los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- i) Actividades de Operación  
Son las actividades que representan la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como otro tipo de actividad que no puede ser clasificada como inversión y financiación.
  
- ii) Actividades de Inversión  
Corresponden a actividades de enajenación, adquisición o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
  
- iii) Actividades de Financiación  
Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La cuenta Efectivo y Equivalente de Efectivo, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

*(Expresado en dólares)*

Efectivo y Equivalente de Efectivo	31/12/2014	%
Banco de Guayaquil	680.56	92.86%
Caja	52.32	7.14%
<b>Total</b>	<b>732.88</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 3.097,20 de acuerdo al siguiente detalle:

*(Expresado en Dólares)*

Cuentas y Documentos por Cobrar	31/12/2014	%
Cuentas por cobrar Clientes	3,097.20	100.00%
<b>Total</b>	<b>3,097.20</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 5.-IMPUESTOS**

Los saldos de las cuentas pertenecientes al rubro de impuestos se detallan a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2014	%
Credito Tributario a favor de la empresa	3,562.82	100.00%
<b>Total</b>	<b>3,562.82</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 6.- INVENTARIO DE SERVICIOS**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Inventario de Servicio	31/12/2014	%
Inventario de Servicio	13,521.50	100.00%
<b>Total</b>	<b>13,521.50</b>	<b>100.00%</b>

## **NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A C/P**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Otras cuentas por Cobrar	31/12/2014	%
Otras cuentas por Cobrar	400.00	100.00%
<b>Total</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00 %</b>

## **NOTA 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Otros Activos Corrientes	31/12/2014	%
Otros Activos	6,455.53	100.00%
<b>Total</b>	<b>6,455.53</b>	<b>100.00 %</b>

## **NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La Compañía mantiene como importe neto en Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre de 2014, un valor que asciende a los USD \$ 1.192,93 los mismos que son utilizados para contribuir a la actividad económica que desarrolla **CTAC ADVISORS CIA. LTDA.**, el detalle de estos activos se expone a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

Propiedad Planta y Equipo	31/12/2014	%
Equipo de Computación	1,240.38	103.98%
Muebles y Enseres	1,099.08	92.13%
Depreciación Acumulada	-1,146.53	-96.11%
<b>Total</b>	<b>1,192.93</b>	<b>100.00 %</b>

## **NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Pagar de CTAC ADVISORS CIA. LTDA. se detallan a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Cuentas y Documentos Por Pagar Comerciales	31/12/2014	%
Proveedores Locales	9,388.85	100.00%
<b>Total</b>	<b>9,388.85</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 11.- SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Sueldos y Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Sueldos y Beneficios Sociales	31/12/2014	%
IESS por Pagar	226.60	2.48%
Sueldos por Pagar	7,277.67	79.73%
Beneficios Sociales por Pagar	1,623.07	17.78%
<b>Total</b>	<b>9,127.34</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Obligaciones Tributarias	31/12/2014	%
Iva Cobrado	5,216.69	54.80%
Retencion de IVA por Pagar	1,825.81	19.18%
Retencion Fuente por Pagar	2,477.60	26.02%
<b>Total</b>	<b>9,520.10</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Anticipo de Clientes	31/12/2014	%
Anticipo de Clientes	500.55	100.00%
<b>Total</b>	<b>500.55</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 14.- JUBILACIÓN PATRONAL POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2013, la compañía no ha efectuado la provisión de jubilación patronal.

#### **NOTA 15.- PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2014, el Patrimonio de la Compañía es USD \$ 426.02 como se muestra en el cuadro inferior:

*(Expresado en dólares)*

<b>Patrimonio</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>
Capital Social	400.00	93.89%
Utilidad Acumulada	74.38	17.46%
Resultado del Ejercicio	-48.36	-11.35%
<b>Total</b>	<b>426.02</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 16 – INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$54,107.46 como se muestra en el cuadro inferior:

*(Expresado en dólares)*

<b>Ingresos</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>%</b>
Ingresos por Consultoria Tribu	6,759.61	12.49%
Ingresos por Consultoria Finan	30,950.00	57.20%
Ingresos por Asesoría Contable	2,895.00	5.35%
INGRESOS POR SEMINARIOS	1,762.86	3.26%
Ingresos por Precios de Transf	11,739.99	21.70%
<b>Total</b>	<b>54,107.46</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 17 – COSTOS**

Los costos atribuidos por los servicios que brinda CTAC ADVISORS CIA. LTDA. se muestran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Costo de Venta	31/12/2014	%
Sueldos y Beneficios Sociales	25,884.95	124.05%
Otros Costos de Venta	20,867.30	100.00%
<b>Total</b>	<b>46,752.25</b>	<b>224.05%</b>

#### **NOTA 18.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de Administración en los que incurrió CTAC ADVISORS CIA. LTDA. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Gastos Administrativos	31/12/2014	%
Gastos de Administración	7,802.17	100.00%
<b>Total</b>	<b>7,802.17</b>	<b>100.00%</b>

#### **NOTA 19.- GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de Ventas en los que incurrió CTAC ADVISORS CIA. LTDA. para desarrollar sus actividades se enumeran a continuación:

*(Expresado en dólares)*

Gastos de Ventas	31/12/2014	%
Gastos de Ventas	101.40	100.00%
<b>Total</b>	<b>101.40</b>	<b>100.00%</b>

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este Informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



**JUAN MOGROVEJO V.**  
**CONTADOR**  
**RUC: 0924312093001**

