

CTAC ADVISORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera Completas
(NIF's)**

ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
CTAC ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019
(Expresado en Dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31/12/2018	%	31/12/2019	%
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	160,13	0,07%	150,93	0,08%
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	4	158.161,96	71,25%	151.176,83	77,31%
Impuestos	5	9.303,29	4,19%	8.466,85	4,33%
Inventario de Servicios		25.104,97	11,31%		0,00%
Otras Cuentas por Cobrar a CP	6	29.260,86	13,18%	34.361,99	17,57%
Otros Activos	7		0,00%	1.400,00	0,72%
Total Activo Corriente		221.991,21	100,00%	195.556,60	100,00%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedad Planta y Equipo					
Propiedad Planta y Equipo		2.339,46	1,05%	2.339,46	1,20%
(-) Depreciación Acumulada		-2.339,46	-1,05%	-2.339,46	-1,20%
Total Activo Fijo		-	0,00%	-	0,00%
TOTAL ACTIVO		221.991,21	100,00%	195.556,60	100,00%
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	8	108.206,76	48,74%	75.297,21	38,50%
Beneficios a Empleados y con el IESS	9	69.877,68	31,48%	87.348,09	44,67%
Obligaciones Tributarias	10	8.459,42	3,81%	17.698,60	9,05%
Otras Cuentas por pagar	11	34.341,07	15,47%	14.479,37	7,40%
Total Pasivo Corriente		220.884,93	99,50%	194.823,27	99,63%
PASIVO NO CORRIENTE					
Otras Cuentas por Pagar		-	0,00%		0,00%
Obligaciones Crediticias LP		-	0,00%		0,00%
Jubilación Patronal por Pagar		-	0,00%		0,00%
Total Pasivo No Corriente		-	0,00%	-	0,00%
TOTAL PASIVOS		220.884,93	99,50%	194.823,27	99,63%
PATRIMONIO					
Capital Social	12	400,00	0,18%	400,00	0,20%
Resultados Acumulados		303,63	0,14%	706,29	0,36%
Aportes Futuras Capitali		-	0,00%		0,00%
Utilidad del Ejercicio		402,65	0,18%	-372,95	-0,19%
TOTAL PATRIMONIO		1.106,28	0,50%	733,34	0,38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		221.991,21	100,00%	195.556,61	100,00%

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 2019
(Expresado en Dólares)

RUBROS	NOTAS	31/12/2019	%
INGRESOS			
Ingresos Netos	13	153.835,32	100,00%
Total Ingresos		153.835,32	100,00%
COSTO DE VENTA			
Costo de Ventas			0,00%
Total Costo de Ventas		-	0,00%
GASTOS			
Gastos de Administracion	14	152.802,66	99,33%
Gastos Financieros			0,00%
Total de Gastos		152.802,66	99,33%
Total Costos y Gastos		152.802,66	99,33%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1.032,66	0,67%

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 2019
(Expresado en Dólares)

Flujo de Efectivo y Conciliación
Al 31 de diciembre del 2018

Detalle	Periodo al: 31/12/2019
METODO DIRECTO	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	153,351.33
Efectivo pagado prov y empleados	(153,342.13)
Intereses pagados	-
Impuestos pagados	-
Efectivo misceláneo recibido	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,20
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	-
Baja de activos fijos	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	
Aporte en Efectivo para aumento de capital	-
Pagos de documentos por pagar	-
Proveniente de nueva deuda a largo plazo	-
Pagos de la deuda a largo plazo	-
Dividendos pagados	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	9,20
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	150,93
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	160,13

Detalle	Periodo al: 31/12/2018
METODO INDIRECTO	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad neta	1,032.66
actividades de operación:	
Provisión para cuentas de cobro dudosos	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	-
Ajuste por Gasto Impuesto a la Renta	-
Ajuste por Gasto Participación Trabajadores	-
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-
(Aumento/Disminución) en:	
Cuentas por cobrar:	
Clientes	(6,985.12)
Otras	6,501.13
Gastos pagados por anticipado	(25,104.97)
Otros activos	(836.44)
Aumento/(disminución) en:	
Cuentas por pagar proveedores	32,909.55
Impuesto a la renta por pagar	-
Participación Trabajadores	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(12,604.39)
Sueldos y Beneficios por Pagar	5,096.78
Otros Pasivos	-
Total Ajustes	(1,023.46)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9,20
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	-
Disminución neto en inversiones a corto plazo	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Proveniente de documentos por pagar	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	9,20
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	150,93
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	160,13

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 100% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde las Cuentas por Cobrar es el rubro más significativo con un porcentaje del 77.31% del total de Activos.

Por otro lado, del total de Pasivos y Patrimonio, el rubro de mayor relevancia son los Pasivos Corrientes con el 99.63%, en el cual las Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales son el 38.50% del total de Pasivos y Patrimonio.

En relación a los resultados obtenidos en el Ejercicio, observamos que la Compañía tiene Costos que representan el 99.33%, que como resultado final da una Resultado Contable del Ejercicio 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

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{195.556,60}{194.823,27} = \mathbf{1,00}$$

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

Razón Deuda**RAZON DE LA DEUDA**

$$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Total de Activos}} = \frac{194.823,27}{195.556,60} = \mathbf{1,00}$$

Este resultado muestra que cada dólar invertido en Activos, la empresa se financia con **USD \$ 1.00** 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 2019

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	31/12/2019	%
Banco Guayaquil Cta Cte	0,93	0,62%
Caja Chica Oficina	150,00	99,38%
Total	150,93	100,00%

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019, presentan como saldo de las Cuentas y Documentos por Cobrar el valor de USD \$ 158.161,96 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cuentas por cobrar	31/12/2019	%
Clientes	151.176,83	100,00%
Total	151.176,83	100,00%

NOTA 5.-IMPUESTOS

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

(Expresado en Dólares)

Activos por Impuestos Corrientes	31/12/2019	%
Credito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	8.466,85	100,00%
Total	8.466,85	100,00%

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR A C/P

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Pagos Anticipados	31/12/2019	%
Anticipo a Empleados	5.278,63	15,36%
Anticipo a Proveedores	1.355,00	3,94%
Valores por Liquidar	27.728,36	80,69%
Total	34.361,99	100,00%

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

La composición de esta cuenta se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

Otros Activos	31/12/2019	%
Otros Activos	1.400,00	100,00%
Total	1.400,00	100,00%

NOTA 8.- 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	31/12/2019	%
Proveedores Locales	75.297,21	100,00%
Total	75.297,21	100,00%

NOTA 9.- SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2019, se encuentra compuesta por los siguientes rubros conocidos como Sueldos y Beneficios Sociales como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Beneficios a Empleados	31/12/2019	%
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	47.064,11	53,88%
PROVISIONES IESS	40.283,98	46,12%
Total	87.348,09	100,00%

NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2019, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Obligaciones Tributarias	31/12/2019	%
IVA Cobrado en Ventas	14.577,99	82,37%
Impuesto a la renta	1.250,71	7,07%
RETENCION FUENTE POR PAGAR	1.093,34	6,18%
RETENCION IVA POR PAGAR	285,64	1,61%
15% Participación Trabajadores	490,92	2,77%
Total	17.698,60	100,00%

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2019, se encuentra compuesta por los siguientes rubros como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)

Otras cuentas por pagar	31/12/2019	%
Otras cuentas por pagar	16.559,85	-795,96%
C&T Asociados Cia. Ltda.	-2.080,48	-14,37%
Total	14.479,37	-14,37%

NOTA 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el Patrimonio de la Compañía es USD \$ 360.40 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Patrimonio	31/12/2019	%
Capital Social	400,00	110,99%
Resultados Acumulados	333,34	92,49%
Utilidad del Ejercicio	-372,95	-103,48%
Total	360,40	100,00%

NOTA 13 – INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos de la Compañía ascienden a USD \$153,835.32 como se muestra en el cuadro inferior:

(Expresado en dólares)

Ingresos	31/12/2019	%
Ingresos por Consultoría Tributaria	153.835,32	100,00%
Total	153.835,32	100,00%

NOTA 14 – COSTOS

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

(Expresado en dólares)

Gastos Administrativos	31/12/2019	%
OTROS GASTOS ADMINISTRACION	152.802,66	100,00%
Total	152.802,66	100,00%

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