

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>
Efectivo en caja	-
Banco local (1)	<u>3.400</u>
	<u>3.400</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en un banco local.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>
Cientes nacionales (1)	9.260
Provisión por deterioro de cartera	<u>(897)</u>
	<u>8.363</u>

(1) Ver antigüedad de cartera a continuación:

	<u>2018</u>
Cartera corriente	<u>9.260</u>
	<u>9.260</u>

(a) La Administración de la Compañía analiza la probabilidad de cobrabilidad de los clientes que tienen más de 360 días de vencido y ha provisionado como cuentas incobrables todos los valores que están en procesos judiciales y que son de difícil recuperación.

El movimiento de la provisión por de deterioro de cartera, es el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	804
Incrementos de la provisión	<u>93</u>
Provisión del período, neta	<u>897</u>

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**3. ACTIVOS FIJOS**

	Equipo de computación	Equipo de <u>oficina</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2017			
Costo histórico	4.398	1.303	5.701
Depreciación acumulada	<u>(664)</u>	<u>-</u>	<u>(664)</u>
Valor en libros	<u><u>3.734</u></u>	<u><u>1.303</u></u>	<u><u>5.037</u></u>
Movimiento 2018			
Reclasificación	321	(321)	-
Depreciación	<u>(1.573)</u>	<u>(98)</u>	<u>(1.671)</u>
Valor en libros	<u>(1.252)</u>	<u>(419)</u>	<u>(1.671)</u>
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo histórico	4.719	982	5.701
Depreciación acumulada	<u>(2.237)</u>	<u>(98)</u>	<u>(2.335)</u>
Valor en libros	<u><u>2.482</u></u>	<u><u>884</u></u>	<u><u>3.366</u></u>

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2018 con partes relacionadas:

(a) Saldos**Cuentas por cobrar a relacionadas – corto plazo**

<u>Relacionada</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
José Vallejo	Accionista	Préstamos (1)	<u>705</u>
			<u><u>705</u></u>

Cuentas por pagar a relacionadas – corto plazo

<u>Relacionada</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
José Vallejo	Accionista	Préstamos (1)	<u>-</u>
			<u><u>-</u></u>

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Transacciones

<u>Relacionada</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
José Vallejo	Accionista	Préstamos otorgados (1)	<u>705</u>
			<u>705</u>

<u>Relacionada</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
José Vallejo	Accionista	Pago Préstamos (1)	<u>1.317</u>
			<u>1.317</u>

- (1) Existen contratos de mutuo y no tienen garantías por tratarse de créditos de los mismos accionistas, garantizando con su patrimonio, el vencimiento está de acuerdo a la liquidez de la compañía.

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>
<u>Impuesto retenidos (1)</u>	
Impuesto al valor agregado - IVA	-
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	399
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	<u>-</u>
	<u>399</u>
<u>Impuestos por pagar</u>	
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	1.544
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>1.149</u>
	<u>2.693</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado.

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Conciliación Contable Tributaria

	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	15.696
Menos - Participación a trabajadores	<u>(2.354)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	13.342
Más: Gastos no deducibles (i)	<u>694</u>
Utilidad tributaria	14.036
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>3.088</u>
Anticipo mínimo impuesto a la renta	(510)
Menos: Crédito tributario años anteriores	(45)
Menos: Retenciones en la fuente del año	<u>(2.933)</u>
Crédito tributario a favor del contribuyente	<u>(400)</u>
(i) Principalmente conformado por gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$694 (2017: US\$7,527).	

(b) Situación fiscal

Los ejercicios fiscales del 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(c) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2018.

(d) Otros asuntos - Reformas tributarias -

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

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

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

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

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019.

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. PASIVOS POR CONTRATO

El movimiento y los saldos de los anticipos de clientes se presentan a continuación:

	<u>2018</u>
Saldo inicial	8.288
Anticipos recibidos de clientes	-
Anticipos devengados	<u>(8.288)</u>
Saldo final	<u>-</u>

Clasificación:

	<u>2018</u>
Anticipo a devengarse en los próximos 12 meses	-
Anticipo a devengarse en más de 12 meses	<u>-</u>
	<u>-</u>

8. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 comprende 1,000 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una.

9. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

CAMBRIDGE CONSULTORES DE DESARROLLO CAMBRICONDES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos por actividades ordinarias se componen como sigue:

	<u>2018</u>
Ventas servicio	<u>125.585</u>
	<u>125.585</u>

11. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>				
Gastos del personal (1)	-	179	7.297	7.476
Participación a trabajadores (2)	-	-	2.355	2.355
Honorarios profesionales	89.181	-	1.680	90.861
Alimentación	-	1.001	-	1.001
Gastos de viaje	-	1.620	-	1.620
Depreciación	-	-	1.671	1.671
Servicios administrativos	-	-	244	244
Mantenimiento de oficina	-	-	1.107	1.107
Mano de obra	550	-	-	550
Otros menores	-	801	1.324	2.125
Suministros y materiales	1.198	-	1.788	2.986
	<u>90.929</u>	<u>3.601</u>	<u>17.466</u>	<u>111.996</u>

- (1) Incluye principalmente: sueldos, décimo tercero, décimo cuarto, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.
- (2) De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

* * *