

**KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS
EMPRESARIALES CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 2015

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

1. Descripción del Negocio

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador, inicio sus actividades el 05 de diciembre del 2013. Su actividad económica principal es la publicidad.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación -

i) *Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados para su publicación por la gerencia con fecha 31 de marzo del 2016, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

ii) *Moneda Funcional y de Reporte*

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Instrumentos Financieros –

i) *Reconocimiento, Clasificación y Medición*

La Compañía determina la clasificación de los instrumentos financieros al momento de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, de acuerdo con lo establecido en la Sección 11 de la NIIF para las PYMES. Un instrumento financiero se clasifica como instrumento financiero básico si es: i) efectivo; ii) un instrumento de deuda (como pagaré o préstamos por cobrar o pagar); iii) un compromiso de recibir un préstamo que no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo y que al momento de ejecutarse el compromiso se cumpla con ciertas condiciones establecidas en la norma; y, iv) una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta. Todos los demás instrumentos financieros se encuentran dentro del alcance de la Sección 12.

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

ii) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

iii) Compensación de Instrumentos Financieros

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

iv) Deterioro de Activos Financieros (Cuentas por Cobrar)

La Administración evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

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

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

d) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes por venta de bienes realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor nominal que se aproxima a su valor razonable menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

e) Propiedades y Equipos -

Las propiedades y equipos se presentan valor neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y están contabilizadas al costo histórico.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>Clase de activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Instalaciones y mejoras	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Las propiedades y equipos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

f) Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar –

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva.

g) Beneficios a los Empleados

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales, y beneficios corporativos de corto plazo. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post-Empleo

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio). El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan (si existiese), junto con los ajustes por costos por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada. El valor actual de la obligación por prestación definida se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados utilizando los tipos de interés de bonos del estado de alta calidad denominados en la misma moneda en la que se pagarán las prestaciones, y cuyos plazos de vencimiento son similares a los de las correspondientes obligaciones.

h) Reconocimiento de Ingresos –

Las ventas comprenden el valor razonable de la consideración recibida o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Las ventas son expuestas netas de impuestos al valor agregado, devoluciones y descuentos.

l) Costos y Gastos –

Son registrados mediante el método de causación.

j) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido –

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

i) Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2014 de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

ii) Impuesto a la Renta Diferido

El 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 balance general 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 sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía ha determinado que no existen diferencias temporales que originen activos y pasivos por impuestos diferidos.

K) Estimaciones y supuestos –

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

I) Gestión del Riesgo Financiero

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la gerencia general y el departamento financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La Compañía proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

(i) Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipos de Cambio

La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones se realizan en dicha moneda.

Riesgo de Precio

La Compañía es reconocida como una empresa seria orientada a la venta de artículos de bicicletas.

Una de las ventajas competitivas de la Compañía es la calidad de su servicio. Las ventajas competitivas de la compañía son las siguientes:

- Nivel alto de especialización de sus vendedores, lo cual da una diferenciación muy marcada frente a sus competidores.

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

- Soluciones integrales que incluyen formación certificada en el uso, configuración, administración del producto.
- La Compañía siempre está a la vanguardia, con constantemente nuevos modelos de artículos y práctico para el mercado, lo cual le ha ganado el prestigio ante sus clientes como empresa innovadora, oportuna y diligente.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la competencia, las políticas de gobierno en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición de los clientes, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y adquiriendo modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

Riesgo de Tasa de Interés en los Flujos de Efectivo y el Valor Razonable

La Compañía, en el 2015 no ha considerado necesario gestionar la contratación de obligaciones financieras. La política de la Compañía en el evento de contratar obligaciones financieras, es que el financiamiento se lo realice básicamente en instrumentos de tasa de interés fija.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "AAA".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/u otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2015, los créditos comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irre recuperables han sido castigados de la contabilidad.

(iii) Riesgo de Liquidez

La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en la Compañía. La gerencia general y el departamento de finanzas hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos.

Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes,

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

Gestión del Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento a corto plazo sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Produbanco	2689,34	454,71
	<u>2689,34</u>	<u>454,71</u>

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes Locales	37740,96	27504,80
	<u>37740,96</u>	<u>27504,80</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IR	2013,6	0,58
Crédito Tributario IVA	4916,77	643,41
	<u>6930,37</u>	<u>643,99</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, el saldo corresponde a valores por crédito tributario de IVA y de Retenciones Renta a favor de la empresa.

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipos de Computación	311,61	-
Muebles y enseres	986,52	986,52
	<u>1298,13</u>	<u>986,52</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Nacionales	51610,51	27284,27
	<u>51610,51</u>	<u>27284,27</u>

8. OTROS PASIVOS CORREIENTES.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SRI por pagar	3941,25	-
	<u>3941,25</u>	<u>-</u>

9. ADMINISTRACION TRIBUTARIA

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
SRI por pagar	-	100,21
	<u>-</u>	<u>100,21</u>

10. BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldo por pagar	-	10442,54
Provisiones Laborales (1)	461,48	228,33
	<u>461,48</u>	<u>10670,87</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de provisiones laborales corresponde a la provisión décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo que se mantiene con los empleados.

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

11. OBLIGACIONES CON EL IESS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IESS por pagar	86,40	216,00
	<u>86,40</u>	<u>216,00</u>

12. PATRIMONIO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social (1)	400,00	400,00
	<u>400,00</u>	<u>400,00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, el saldo corresponde a la aportación de los socios de capital

Capital	
Danny Sánchez	200
David Meza	200
Total Capital	400

13. INGRESOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas (1)	108.947,07	45.255,84
	<u>108.947,07</u>	<u>45.255,84</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, el valor corresponde a ventas totales su principal cliente es el banco de Loja.

KUENTASBUREAU ECUADOR SERVICIOS EMPRESARIALES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares americanos)

14. GASTOS Y COSTOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de Ventas		-	-
Inventario Inicial	-		
(+) Compras	-		
(-) Inventario Final	-		
Gasto del Personal		9.801,83	14.806,00
Gasto Nomina	7.220,00		
Gastos Aporte Sociales	1.478,66		
Gasto decimos	1.103,17		
Otros gastos operacionales		97.896,45	39.330,01
Gastos Financieros		8,30	-
Gastos No deducible		-	201,16
Total Gastos		107.706,58	54.337,17
Total Gasto y Costo		<u>107.706,58</u>	<u>54.337,17</u>



Danny Sanchez
Representante Legal



Jose Luis Lasso
Contador General