

ECUAINVESTO 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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de

ECUAINVESTO S.A.

Guayaquil, 10 de febrero del 2020

Opinión

He auditado los estados financieros de ECUAINVESTO S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ECUAINVESTO S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos para calificar la opinión

Limitaciones:

- Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos ordinarios por USD 139,461.00, incluye la provisión de intereses ganados producto de la compraventa de cartera por lo cual genera una diferencia con el detalle de facturación por USD 22,606; sin embargo, no ha sido proporcionada la documentación que sustente la razonabilidad de esta provisión. En razón de lo comentado precedente y debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no se pudo satisfacer mediante otros procedimientos de auditoría de la apropiada valuación del referido saldo y no fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este asunto.
- Al 31 de diciembre del 2018, las ventas mensuales declaradas en el formulario 104 y lo registrado en las cuentas contables difieren por USD 77,274; sin embargo, no ha sido proporcionada la documentación que sustente la corrección de los valores no declarados al Servicio de Rentas Internas (SRI). En razón de lo comentado precedente y debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no se pudo satisfacer mediante otros procedimientos de auditoría de la apropiada valuación del referido saldo y no fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos, si los hubiere, derivados de este asunto.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. (NIAs). Las responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en el informe en la sección “Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros”.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y apropiada para expresar la opinión de auditoría.

Independencia

Soy independiente de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con las responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas, (que no incluye el informe de auditoría), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

La opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que he efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha del informe de auditoría, concluyo que existen inconsistencias materiales de esta información, debo reportar este hecho. No tengo nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de ECUAINVESTO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de la auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

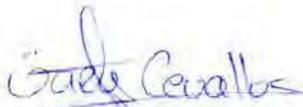
- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evalúo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros de ECUAINVESTO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otro auditor independiente.

Guayaquil, 10 de febrero de 2020

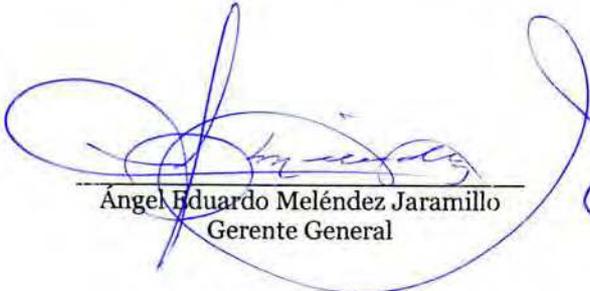


Ing. Gary Cevallos Rodríguez
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 1270
Guayaquil, Ecuador

ECUAINVESTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activos</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo | 7 | 87 | 225 |
| Cuentas por cobrar a clientes | 8 | 531,652 | 706,635 |
| Cuentas por cobrar a relacionadas | 13 | 31,416 | 69,961 |
| Pagos anticipados | 14 | 80,470 | 60,629 |
| Impuestos por recuperar | 12 | 3,209 | 745 |
| Otros activos | | - | 18,454 |
| Total activos corrientes | | <u>646,834</u> | <u>856,649</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Mobiliario y equipos | 9 | 16,673 | 21,884 |
| Total activos no corrientes | | <u>16,673</u> | <u>21,884</u> |
| Total activos | | <u>663,507</u> | <u>878,533</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

| | |
|--|--|
|  <hr/> Ángel Eduardo Meléndez Jaramillo Gerente General |  <hr/> C.P.A. Herlinda Navarrete Contadora |
|--|--|

ECUAINVESTO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Pasivos y patrimonio</u> | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar proveedores y otras | 10 | 212,617 | 422,203 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 13 | - | 326,306 |
| Beneficios sociales de corto plazo | 11 | 11,409 | 5,943 |
| Impuestos por pagar | 12 | 6,947 | 4,730 |
| Obligaciones financieras | 14 | 4,443 | 17,470 |
| Total pasivos corrientes | | 235,416 | 776,652 |
| Total pasivos | | 235,416 | 776,652 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | | 426,800 | 100,800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 71 | 2,600 |
| Reservas | | 1,031 | 1,010 |
| Resultados acumulados | | 189 | (2,529) |
| Total patrimonio | | 428,091 | 101,881 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

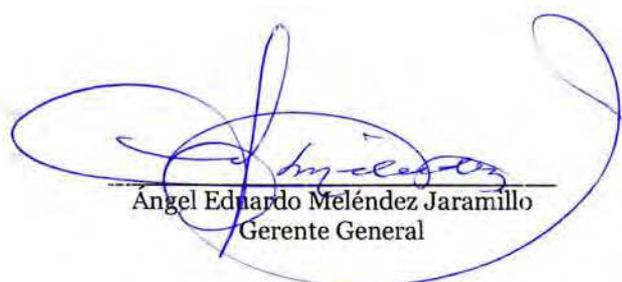

Angel Eduardo Meléndez Jaramillo
Gerente General


C.P.A. Herlinda Navarrete
Contadora

ECUAINVESTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------|-------------------|---------------------|
| Ingresos por ventas | 5 | 139,461 | 178,138 |
| Gastos administrativos | 6 | (90,994) | (115,585) |
| Utilidad operativa | | <u>48,467</u> | <u>62,553</u> |
| Gastos financieros | 6 | (47,627) | (62,561) |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | | <u>840</u> | <u>(8)</u> |
| Impuesto a la renta | 12 | (631) | (643) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | <u><u>209</u></u> | <u><u>(651)</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

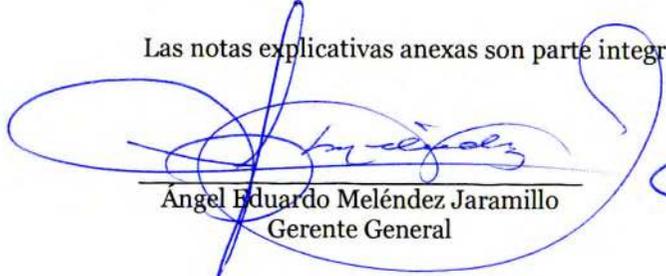

Angel Eduardo Meléndez Jaramillo
Gerente General


C.P.A. Herlinda Navarrete
Contadora

ECUAINVESTO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Aportes para futuras capitalizaciones</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Totales</u> |
|--|-----------------------|--|----------------------|------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | <u>100,800</u> | <u>-</u> | <u>1,010</u> | <u>(1,878)</u> | <u>99,932</u> |
| Más (menos): | | | | | |
| Utilidad neta | - | - | - | (651) | (651) |
| Aporte para futura capitalización | | 2,600 | | | 2,600 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | <u>100,800</u> | <u>2,600</u> | <u>1,010</u> | <u>(2,529)</u> | <u>101,881</u> |
| Más (menos): | | | | | |
| Utilidad neta | - | - | - | - | - |
| Aumento de capital (7.12.2018) | 326,000 | - | - | - | 326,000 |
| Absorción de pérdidas (28.12.2018) | - | (2,529) | - | 2,529 | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | 210 | 210 |
| Reserva legal | - | - | 21 | (21) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | <u>426,800</u> | <u>71</u> | <u>1,031</u> | <u>189</u> | <u>428,091</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

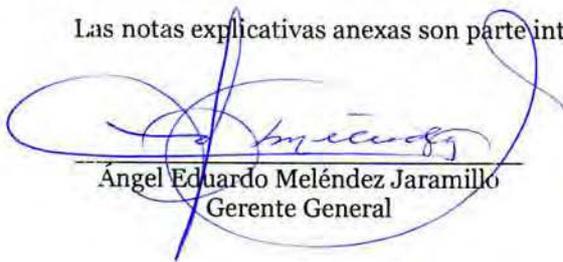

Ángel Eduardo Meléndez Jaramillo
Gerente General


C.P.A. Herlinda Navarrete
Contadora

ECUAINVESTO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|----|-----------------|----------------|
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Utilidad/(Pérdida) antes de impuesto a la renta | | 840 | (8) |
| Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado) | | | |
| Depreciación | 9 | 5,211 | 5,800 |
| Cambios netos en activos y pasivos- | | | |
| (Aumento) en cuentas por cobrar | | 234,944 | (46,139) |
| Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar | | 18,454 | (12,498) |
| (Aumento) en impuestos por recuperar | | (2,464) | (644) |
| Disminución (aumento) en pagos anticipados | | (41,257) | 1,087 |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | (209,892) | 60,988 |
| Aumento en beneficios a empleados | | 5,467 | (7,521) |
| Aumento (disminución) en impuestos por pagar | | 2,217 | 2,829 |
| Efectivo provisto por las actividades de operación | | 13,520 | 3,894 |
| Impuesto a la renta pagado | 12 | (631) | (643) |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación | | <u>12,889</u> | <u>3,251</u> |
| Flujos de efectivo de actividades de | | | |
| Pagos efectuados por préstamos bancarios e intereses | 6 | (13,027) | (12,128) |
| Aporte para futura capitalización | | - | 2,600 |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | | <u>(13,027)</u> | <u>(9,528)</u> |
| Incremento de efectivo | | (138) | (6,277) |
| Efectivo al inicio del año | | 225 | 6,502 |
| Efectivo al final del año | 7 | <u>87</u> | <u>225</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ángel Eduardo Meléndez Jaramillo
Gerente General


C.P.A. Herlinda Navarrete
Contadora

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

ECUAINVESTO S.A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Samborondón en marzo del 2014 y su actividad principal es el asesoramiento integral.

Situación económica del país

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación. Sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de ECUAINVESTO S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 29 de marzo de 2019 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere estos estados financieros. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción

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

integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES 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 los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. La Compañía no opera con transacciones distintas al dólar estadounidense.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro efectivo y equivalente de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Se consideran las garantías recibidas.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin reterer sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4 Mobiliarios y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles

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

diferenciadas, considerando su valor residual para el caso de inmuebles; para el caso de los demás activos fijos la Administración de la Compañía estima que su valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|------------------------|-----------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Vehículo | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Otros gastos/ingresos".

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.5 Deterioro de activos no financieros (Mobiliarios y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Sucursal registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

AL 31 de diciembre del 2018, no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

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

2.6 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Durante el 2018, la Compañía no ha tenido que constituir provisiones.

2.7 Beneficios sociales a los empleados

Beneficios corrientes: corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de operación y los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):

La Compañía no mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registre con cargo a resultados del año, ni refleja un pasivo sobre la obligación a la fecha del estado de situación financiera. La Entidad reconoce dichos valores cuando se genere una liquidación de haberes por terminación voluntario o despido intempestivo.

2.8 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 trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

Las normas tributarias vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos (incluyendo los originados por la amortización de pérdidas tributarias) 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.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10 Reserva legal

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de la utilidad apropiadas a dicha reserva por la Compañía, la cual debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social.

2.11 Resultados acumulados - Proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” -

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal.

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

(a) *Deterioro de cuentas y documentos por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha tenido que constituir una estimación por deterioro.

(b) *Vida útil de los propiedades y equipos*

La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.4.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas

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

para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia General, y el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios (efectivos y equivalentes de efectivo) y en las cuentas por cobrar a clientes (corriente y no corriente) y otros (anticipos).

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotar niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías reales, reserva de dominio, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

4.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales y proveedores. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de 12 meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, Ingresos representa venta de sus servicios a sus clientes por USD 139,461 y USD 178,138 respectivamente.

6. GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|----------------|----------------|
| Gastos administrativos | 90,994 | 115,586 |
| Gastos financieros | 47,627 | 62,561 |
| | <u>138,621</u> | <u>178,147</u> |

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

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 43,801 | 46,460 |
| Servicios administrativos | 627 | 15,501 |
| Honorarios | 2,680 | 13,387 |
| Arriendo de oficina | 7,000 | 10,494 |
| Depreciación | 5,212 | 5,799 |
| Gastos de viaje | - | 5,289 |
| Servicios Básicos | 3,532 | 3,990 |
| Otros | 28,142 | 14,666 |
| | <u>90,994</u> | <u>115,586</u> |

Un detalle de los gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Intereses accionistas | 27,043 | 29,176 |
| Intereses a terceros | 18,587 | 30,748 |
| Intereses de obligaciones bancarias | 1,484 | 2,288 |
| Gastos bancarios | 513 | 349 |
| | <u>47,627</u> | <u>62,561</u> |

7. EFECTIVO

El efectivo en caja y bancos se presenta en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------|-------------|-------------|
| Efectivo en caja | 60 | 100 |
| Efectivo en banco | 27 | 125 |
| | <u>87</u> | <u>225</u> |

8. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| Comerciales | 532,456 | 708,603 |
| Menos - Provisión para cuentas incobrables | (804) | (1,968) |
| | <u>531,652</u> | <u>706,635</u> |

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

A continuación, se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------|-------------|--------------|
| Saldo inicial | 1,968 | 1,968 |
| Baja | (1,164) | - |
| Provisión | - | - |
| | <u>804</u> | <u>1,968</u> |

9. MOBILIARIO Y EQUIPOS

Composición:

| | <u>Costo</u> | <u>Depre- ciación acumu- lada</u> | <u>Valor neto</u> | <u>Costo</u> | <u>Depre- ciación acumu- lada</u> | <u>Valor neto</u> |
|-------------------|---------------|---|-----------------------|---------------|---|-----------------------|
| Equipos | 1,786 | (495) | 1,291 | 1,786 | (335) | 1,451 |
| Muebles y enseres | 2,503 | (677) | 1,826 | 2,503 | (452) | 2,051 |
| Vehículos | 29,300 | (15,790) | 13,510 | 29,300 | (10,988) | 18,312 |
| Equipo de cómputo | 465 | (418) | 47 | 465 | (394) | 71 |
| | <u>34,054</u> | <u>(17,380)</u> | <u>16,674</u> | <u>34,054</u> | <u>(12,169)</u> | <u>21,885</u> |

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

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

| | Equipos | Muebles y enseres | Vehículos | Equipos de computación | Total |
|--|----------------|------------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------|
| <u>Costo:</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | 1,786 | 2,503 | 29,300 | 465 | 34,054 |
| Adiciones | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 1,786 | 2,503 | 29,300 | 465 | 34,054 |
| Adiciones | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 1,786 | 2,503 | 29,300 | 465 | 34,054 |
| <u>Depreciación acumulada:</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | (174) | (227) | (5,714) | (255) | (6,370) |
| Depreciación | (161) | (225) | (5,274) | (139) | (5,799) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (335) | (452) | (10,988) | (394) | (12,169) |
| Depreciación | (160) | (225) | (4,802) | (25) | (5,212) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (495) | (677) | (15,790) | (419) | (17,381) |
| Saldo neto al 31 de diciembre de 2018 | 1,291 | 1,826 | 13,510 | 46 | 16,673 |

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

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores | 2,625 | 4,656 |
| Provisiones | 6,466 | 49,161 |
| Cuentas por pagar inversionistas (1) | 203,526 | 368,386 |
| | <u>212,617</u> | <u>422,203</u> |

Corresponden a préstamos de terceros mediante pagaré a la orden con vencimiento de 365 días a una tasa promedio del 12% que destinado principalmente para capital de trabajo.

11. BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------|---------------|--------------|
| Obligaciones al IESS | 4,346 | 1,705 |
| Beneficios sociales | 7,063 | 4,238 |
| | <u>11,409</u> | <u>5,943</u> |

12. IMPUESTOS

(a) Impuesto por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Impuesto al Valor Agregado | 3,095 | - |
| Impuesto a la Renta | 114 | 745 |
| | <u>3,209</u> | <u>745</u> |

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|--------------|
| Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado | 774 | 790 |
| Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta | 987 | 842 |
| Impuesto al Valor Agregado por pagar | 4,555 | 3,098 |
| Impuesto a la Renta | 631 | - |
| | <u>6,947</u> | <u>4,730</u> |

(b) Impuesto a la renta-

Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los gastos por impuesto a la renta corriente mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017, se componen de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Gasto de Impuesto a la Renta | 631 | 643 |
| | <u>631</u> | <u>643</u> |

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa de la Compañía:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar | | |
| 6Sen S.A. | 10,379 | - |
| Laburo S.A. | 3,034 | - |
| Ragnar S.A. | 5,000 | - |
| Eduardo Melendez Jaramillo | 7,000 | 69,961 |
| Mónica Chicaiza Schmidt | 6,003 | - |
| | <u>31,416</u> | <u>69,961</u> |

Las cuentas por cobrar corresponden principalmente a anticipos otorgados para compra de cartera.

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

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|-------------|----------------|
| Cuentas por pagar | | |
| MONICA CHICAIZA SCHMIDT | - | 326,306 |
| | <u>-</u> | <u>326,306</u> |

Mediante acta de Junta General con fecha 7.12.2018 se procedió a realizar el aumento de capital por USD 326,000 que correspondían a la deuda de la accionista Mónica Chicaiza Schmidt.

14. PAGOS ANTICIPADOS

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Seguros | 654 | 739 |
| Anticipo a proveedores (1) | 79,816 | 59,890 |
| | <u>80,470</u> | <u>60,629</u> |

(1) Corresponden a abonos anticipados para futuras inversiones.

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

| | <u>2018</u> | | <u>2017</u> | | <u>%</u> | |
|------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------|-------|
| | Porción corriente | Porción no corriente | Porción corriente | Porción no corriente | 2018 | 2017 |
| Banco del Litoral | 4,234 | - | 14,960 | - | 11.17 | 11.17 |
| Provisión de intereses | 209 | - | 2,510 | - | - | - |
| TOTAL | <u>4,443</u> | <u>-</u> | <u>17,470</u> | <u>-</u> | | |

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.