

A los Señores Accionistas de KENILWORTH S.A.

Presentación de los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2018

Los Estados Financieros al cierre del ejercicio económico han sido preparados de manera integral bajo la normativa NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para PYMES, de acuerdo a la Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.

En esa resolución, se establece que aplicarán NIIF para las PYMES, las compañías que cumplan con las siguientes condicionantes:

- a) Montos de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta CINCO MILLONES DE DOLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará en cuenta el promedio anual ponderado.

De acuerdo a las NIIF, la Compañía debe presentar los siguientes Estados Financieros Comparativos:

- 1.- Estado de Situación Financiera
- 2.- Estado de Resultado Integral
- 3.- Estado de Flujos de Efectivo
- 4.- Estado de Situación Patrimonial
- 5.- Notas a los Estados Financieros

KENILWORTH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- DESCRIPCION DEL NEGOCIO

KENILWORTH S.A. inició sus actividades el 25 de Septiembre del 2014. La Compañía se dedica a actividades de inversiones en general

Está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, expediente número 180792.

Al 31 de diciembre del 2018 la Empresa se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil en Urdesa Central Circunvalación Sur 508 y Las Monjas.

2.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración 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 áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco – Representa fondo mantenido en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

• **Otras cuentas por cobrar** – Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de

otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

• **Otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo y costo atribuido menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos con valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años	Con y sin valor residual
Equipos de oficina	10 años	Sin valor residual
Muebles de oficina	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

Los vehículos sin valor residual aplican para aquellos bienes cuyo valor de adquisición sea igual o menor que el incluido en la matrícula del año de adjudicación. Los vehículos con antigüedad mayor a 5 años y valor de adquisición mayor al de la matrícula del año de adjudicación, se considera este último como valor residual. Los vehículos que aún no han cumplido 5 años de vida útil, se consideran el 20% del valor de adquisición como valor residual.

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia 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 resultado integral.

Propiedades de inversión – Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades mantenidas para ganar plusvalía se contabilizan como propiedades de inversión. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

La depreciación de las propiedades de inversión se calcula usando el método lineal para asignar el costo sin valor residual de edificio con una vida útil estimada de 50 años.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Impuesto a las ganancias – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada período.

3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de inflación, tasa de incremento salarial, tasa de interés actuarial, tasa de descuento financiero, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, la tasa de mortalidad, invalidez y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La hipótesis actuarial fue calculada sobre una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación de A a AAA, o equivalentes, denominados en dólares de EE. UU., siendo la tasa de descuento el 7.57%. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2018 para el cálculo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).

La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos y propiedades de inversión - La estimación de las vidas útiles, el método de depreciación y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

4.- CORRECIÓN DE ERROR AÑOS ANTERIORES

Los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, fueron reexpresados para poder presentarse de forma comparativa con los del año 2018, afectando los rubros de propiedades de inversión y propiedades y equipos, un resumen es como sigue:

	Propiedades y equipos	Propiedades de inversión
Saldos previamente reportados a enero 1, 2017	3,141,165	
Reclasificación (1)	(2,968,438)	2,968,438
Saldos reestablecidos a enero 1, 2017	<u>172,727</u>	<u>2,968,438</u>

	Propiedades y equipos	Propiedades de inversión
Saldos previamente reportados a diciembre 31, 2017	3,044,242	
Reclasificación enero 1 2017 (1)	(2,968,438)	2,968,438
Depreciación	21,281	(21,281)
Saldos reestablecidos a diciembre 31, 2017	<u>97,085</u>	<u>2,947,157</u>

(1) La Administración de la Compañía determinó que los terrenos y edificios, se mantienen con la finalidad de generar plusvalía, y es por eso que al 1 de enero de 2017, se realizó la reclasificación a Propiedades de Inversión.

5.- ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2016	1.12
2017	(0.20)
2018	(0.40)

6.- EFECTIVO

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	... U.S. dólares ...	
Caja	2,850	3,550
Bancos	409,585	57,297
Inversiones temporales		233,240
Total	412,435	294,087

Al 31 de diciembre de 2018, bancos representa fondos mantenidos en dos cuentas bancarias con bancos locales.

Al 31 de diciembre de 2017, inversiones temporales representa dinero invertido en pólizas de acumulación en dos bancos locales, las cuales generan intereses del 1.90% y 1.65% anual y tienen vencimiento en 30 días.

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	Reexpresado	
	... U.S. dólares ...	
Vehículos	183,277	190,709
Equipos de oficina	49,731	34,601
Muebles de oficina	10,449	10,449
Equipos de computación	2,422	1,067
Total	245,879	236,826
Depreciación acumulada	(97,050)	(139,741)
Neto	148,829	97,085

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	Reexpresado	
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	97,085	172,727
Adquisiciones	16,484	339
Ajuste en depreciaciones		72,365

Ventas	(7,432)	(2,241)
Depreciaciones del año	(29,673)	(73,740)
Saldo al fin de año	148,829	97,085

8.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponden a propiedades que se encuentran ubicadas en los cantones de Guayaquil, Salinas, y Marcelino Maridueña, los cuales se obtuvieron a través de la fusión por adjudicación de la Compañía Respawn Audivisual Productions S.A. mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SD-16-0001793 de abril 11 de 2016. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía contabilizó con cargo a los resultados US\$21,281 por concepto de depreciación.

9.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente préstamos recibidos de los accionistas, los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía transfirió a la cuenta resultados acumulados US\$91,545 para compensar la pérdida del año 2017 por US\$91,545 y la diferencia fue contabilizada como aportes para futura capitalización.

10.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	... U.S. dólares ...	
Vacaciones	14,485	12,798
Décimacuarta remuneración	6,388	6,812
Décimatercera remuneración	2,434	2,001
Total	23,307	21,611

11.- OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	... U.S. dólares ...	
Jubilación patronal	121,172	105,113
Desahucio	41,902	37,174
Total	163,074	142,287

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	... U.S. dólares ...			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo inicial	105,113	37,174	94,061	32,814
Gasto del año	16,127	5,043	11,052	4,360
Ganancia ORI	(68)	(315)		
Saldo final	121,172	41,902	105,113	37,174

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

12.- CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital de la compañía consiste en US\$800 de acciones comunes a un valor nominal de US\$1 cada acción.

13.- APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018, representa aporte mediante compensación de créditos de cuentas por pagar a los accionistas por US\$206,220. Según Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista, celebrada el 26 de noviembre de 2018.

14.- RESERVA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La reserva representa el efecto de la transferencia de activos y pasivos como consecuencia de la disolución de Respawn Audiovisual Productions S.A., sobre la cual Kenilworth S.A. tenía una inversión en acciones equivalentes al 98%. La disolución de Respawn Audiovisual Productions S.A., fue aprobada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros,

mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SD-16-0001793 del 11 de abril de 2016. El saldo de esta reserva por US\$3,196,669 puede ser utilizado para absorber pérdidas de la compañía. El otro resultado integral se genera por la transferencia de los pasivos por obligaciones definidas correspondiente a jubilación patronal y desahucio, provenientes de la absorción de Respawn Audiovisual Productions S.A.

15.- OTROS INGRESOS

Un resumen de los otros ingresos, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	U.S. dólares	
Utilidad en venta vehículos	19,353	15,796
Ajuste de depreciaciones	72,365	
Saldo al fin de año	91,718	15,796

16.- INGRESOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan intereses ganados sobre las pólizas de acumulación mantenidas con dos bancos locales.

17.- GASTOS

Un resumen de los gastos de administración, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
	... U.S. dólares ...	
Depreciaciones	50,955	95,021
Impuestos, contribuciones y otros		24,923
Jubilación patronal y desahucio	21,170	15,412
Beneficios a empleados		8,362
Amortización de intangibles	50	
Total	105,460	110,433

18.- IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2014 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2016, 2017 y 2018, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

19.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

La compañía al 31 de Diciembre del 2018 registra una pérdida por \$8,911.08 por lo tanto no determinó impuesto a la renta.

Adicionalmente la compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta de conformidad a lo establecido en el art. 76 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, la cual establece que: “Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial”.

20.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 31 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Ec. Tanya Arreaga Contreras
GERENTE GENERAL



Ing. Diana Noboa Zuñiga
CONTADORA