

SOLUCIONES & ASESORIAS CONSULTORA MASNEGOCIOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

- 1.1 **Constitución y operaciones.** - SOLUCIONES & ASESORIAS CONSULTORA MASNEGOCIOS S.A., fue constituida mediante resolución de la Superintendencia de Compañías con fecha 09 de agosto de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de agosto de 2016.

La Compañía tiene como actividad principal realizar actividades de cobro de cantidades adeudadas y entrega de esos fondos a los clientes, como servicios de cobro de deudas o facturas.

- 1.2 **Aprobación de estados financieros.** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización del 15 de abril de 2019 dada por parte de la Administración de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.- Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia en el 2018 y otras que entraran en vigencia en periodos posteriores. Estas son de aplicación obligatoria en caso de ser aplicables en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Fecha de Vigencia
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero de 2018
NIC 40	Propiedades de inversión	01 de enero de 2018
NIIF 1	Adopción por primera vez de las normas Internacionales de información financiera	01 de enero de 2018
NIIF 2	Pago basados en acciones	01 de enero de 2018
NIIF 4	Contratos de seguro (será reemplazada por la NIIF 17)	01 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	01 de enero de 2018
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos por contratos con clientes	01 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero de 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	01 de enero de 2021
NIIF PYMES	Norma Internacional para PYMES (actualización dic/2018)	01 de enero de 2015

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a 90 días). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido se reconocen en la fecha de negociación, es decir en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no presenta Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2018.

Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2018.

Activos financieros disponibles para la venta

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en acciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimado del activo financiero de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

Al 31 de diciembre del 2018, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

2.5.2 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado se presentan neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconociendo iniciar al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018.

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

cuentas por pagar comerciales y otras

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso norma de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas en años anteriores que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagado o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, la diferencia de los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.6 Pagos anticipados

Representadas principalmente por anticipos a proveedores e impuestos que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores de propiedades, planta y equipos e inventarios, que es equivalente a su costo amortizado.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se encuentran valorados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se

reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las propiedades, planta y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada periodo y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Tipo de bienes	Años de vida útil
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación y Software	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Un componente de propiedades, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.8 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieren recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.9 Impuesto a la Renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta 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.
- 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 temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) Las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los activos por impuestos a la renta diferidos, 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 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.

2.10 Beneficios a los empleados

a) Beneficios de Corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y 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 del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. Al 31 de diciembre de 2018, la administración de la empresa mantiene al gerente a su vez accionista de la compañía como empleado activo que labora en la misma, en consecuencia, no tiene derecho a calcularse y percibir este beneficio.

ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

iii) Décima tercera y décima cuarta remuneración: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal, Desahucio)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía no tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido

confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes o prestación de servicios se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido a comprador, lo cual ocurre por lo general al momento de la entrega de los bienes y servicios.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) mencionada en la NIIF para PYMES.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

	Calificación (1)	2018	2017
Entidad Financiera		3018	2017
Sociedad Anónima C.A.	AAA (TRAK)	AAA (TRAK)	AAA (TRAK)

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2018.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

3.1.2 Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre 2018, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

3.1.3 Otros riesgos de precio. - los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2018, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2018	2017
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2018.

3.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

3.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la Industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos con entidades financieras	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	3.121	3.209
Cuentas por pagar a relacionadas	1.599.440	223.699
(-) Menos efectivo y equivalentes	<u>-6.132</u>	<u>-54.824</u>
Deuda neta	1.596.430	172.084
Total Patrimonio	<u>18.024</u>	<u>15.401</u>
Capital total	1.614.453	187.485
Ratio de apalancamiento	99%	92%

4 Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores,

incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la gerencia:

4.1 Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales 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.

Al 31 de diciembre de 2018, la administración de la empresa no ha considerado cargar en los resultados del año provisiones por cuentas incobrables.

4.2 Vida útil de propiedad, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

4.3 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Al 31 de diciembre de 2018, considerando el caso por cobrar a clientes provisionado por la estimación de pérdidas en la recuperación de factos de clientes.

5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
Caja Mayor	-	126
TOTAL DE CAJA	-	126
BANCOS		
Pichincha Ahorros	0,36	3.242
Pichincha Corriente	6.131	51.456
TOTAL DE BANCOS	6.132	54.698
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	6.132	54.824

Al 31 de diciembre del 2018, la administración de la empresa mantiene en sus registros contables un saldo en banco por US\$6.132, provenientes de cuentas de ahorro y cuentas corriente del banco Pichincha.

6 Cuentas y Documentos por cobrar clientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
Cientes	30.094	6.421
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	30.094	6.421

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al saldo por cobrar a clientes generadas por la prestación de servicios en la recuperación de cartera de clientes.

Al 31 de diciembre de 2018

Rango de vencimiento	Por vencer	Vencido
De 1 a 30 días	23.510,00	-
De 31 a 60 días	-	-
De 61 a 90 días	-	6.539,73
De 91 a 120 días	-	-
De 121 a 150 días	-	-
Mayor a 150 días	-	45,60
Cartera total	23.510,00	6.585,33
Cartera total Global		30.095,33

7 Otras cuentas y documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Otras cuentas y documentos por cobrar se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
Factoring por cobrar (a)	224.840	165.107
Cuentas por Cobrar a terceras (b)	1.356.553	14.306
TOTAL DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.581.393	179.413

- a) Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene un saldo de US\$ 224.840 por concepto de factoring por cobrar a terceros de los clientes.
- b) Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene un saldo de US\$ 1.356.553 por concepto de 2 pagare recibidos a favor de la auditada, el primero por un valor de US\$ 929.684,50 pagaderos al vencimiento de fecha 30 de julio de 2018 y el segundo pagare por US\$ 400.000 el cual carece de fecha de suscripción y vencimiento, y otras cuentas por cobrar menores por US\$ 26.868. Cabe indicar que entre el 31 de diciembre de 2018 y a la fecha del presente informe estos pagares no han sido cobrados por la auditada. (Ref: Nota 11)

8 Pagos e impuestos anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pagos e impuestos anticipados se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
Anticipos a proveedores	240	-
Crédito tributario Renta	38	-
Crédito tributario IVA	2.099	436
TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	2.377	436

9 Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de propiedades, planta y equipo consistía de lo siguiente:

	Movimientos				
	dic-17	Adiciones	Ventas-Bajas	Ajustes/Rojos	dic-18
Muebles y enseres	849	-	-	-	849
Equipos de Computación y Software	905	-	-	-	905
TOTAL COSTO PROPS, PLANTA Y EQUIPO	1.754	-	-	-	1.754
(-) Depreciaciones Acumuladas	-538	-387	-	-	-925
TOTAL PROPS, PLANTA Y EQUIPO, NETO	1.216	-387	-	-	829

10 Cuentas y Documentos por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas y documentos por pagar comerciales se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
<i>Proveedores Locales</i>	426	160
TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR COMERCIALES	426	160

11 Otras cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Otras cuentas y documentos por pagar se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
<i>anticipos de clientes</i>	466	-
<i>Otras cuentas por pagar a terceros (a)</i>	1.598.973	223.699
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR	1.599.440	223.699

- a) Al 31 de diciembre del 2018, está representado US\$ 202.000 por préstamos efectuados a terceros desde el periodo 2016, e incluye US\$ 66.000 de préstamos efectuados a una compañía tercera y el registro como contrapartida al saldo de cuentas por cobrar a terceros el valor de US\$ 1.329.684,50 relacionados con los 2 pagares a la orden de la auditada. (Ref: Nota 7)

12 Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Otras obligaciones corrientes se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	-	1.115
<i>IESS por pagar</i>	870	870
<i>Sueldo por pagar</i>	195	-
<i>Beneficios sociales por pagar</i>	1.630	1.064
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	2.695	3.049

13 Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2017	10.000	10.000
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	10.000
Aumento de Capital	0	0
Saldos aportes a futuro aumento de capital	1.959	1959
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.000	10.000

14 Reservas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Reservas se compone de la siguiente manera:

	<i>dic-18</i>	<i>dic-17</i>
<i>Reserva Legal</i>	606	89
TOTAL RESERVAS	606	89

Al 31 de diciembre del 2018, la administración de la compañía efectuó la apropiación de reserva legal de los resultados líquidos del periodo 2017 y 2018 por US\$ 451 Y US\$ 66, respectivamente, incrementando de manera global su saldo en US\$ 517, cabe indicar, que según acta de junta general universal y ordinaria de accionista celebrada el 15 de abril de 2019, no manifiesta la apropiación de reserva legal por el incremento registrado en el 2018, estas reservas podrán ser capitalizadas o utilizadas para absorber pérdidas. De conformidad con el Art. 297 de la ley de compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor al 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. (Ref: Nota 15)

15 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de resultados acumulados se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
<i>Ganancias acumuladas (a)</i>	4.860,47	803,50
<i>Utilidad del ejercicio</i>	597,59	4.507,74
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	5.458,06	5.311,24

- a) Al 31 de diciembre de 2018, incluye la transferencia de los resultados del periodo 2017 por un monto de US\$ 4.057, sin embargo, de acuerdo al resultado neto del ejercicio 2017 por un valor de US\$ 4508, este saldo presenta una apropiación de reserva legal por US\$ 451. Cabe indicar que según acta de junta general universal y ordinaria de accionistas, celebrada el 20 de abril de 2018, no manifiesta la apropiación de reserva legal por el monto registrado en reservas. (Nota 14)

16 Ingresos

Entre el 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resumen del rubro de ingresos se compone de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
<i>Intereses ganados</i>	38.881	42.364
<i>Otros ingresos</i>	6	43
TOTAL INGRESOS	38.887	42.407

En el 2018, la administración de la compañía incluye un saldo de US\$38.881 correspondiente a ingresos generados principalmente por intereses relacionados a operaciones de factoring.

17 Gastos

Por los años 2018 y 2017, los gastos de la compañía se componen de la siguiente manera:

	dic-18	dic-17
Gastos de Administración	29.609	28.731
Gastos de Depreciación	387	387
Gastos Financieros	122	40
Otros gastos	7.465	7.537
TOTAL GASTOS	37.583	36.695

18 Impuesto a La Renta

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	dic-18	dic-17
Resultados antes de Participac. trab. e Imp Renta	1.304	5.912
(-) Participación Trabajadores (a)	-	-
(-) Impuesto a la Renta (b)	664	1.405
Utilidad Neta del ejercicio	640	4.508

- Al 31 de diciembre de 2018, no registro la provisión de participación de trabajadores, debido a que posee como único empleado al accionista y a su vez empleador de la compañía.
- Al 31 de diciembre de 2018, la administración de la empresa, efectuó el registro correspondiente a la provisión de impuesto a la renta anual corriente determinado mediante la conciliación tributaria, cuyo valor es igual al anticipo de impuesto a la renta calculado en el 2017 y pagado en julio y septiembre de 2018 por un monto de US\$ 640, así también incluye en los resultados neto del ejercicio 2018, la apropiación de reserva legal por un monto de US\$ 66, (Nota 14)

19 Contingentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del presente informe (26 de abril de 2019), conforme a la información proporcionada por parte de la administración de la empresa, nos proporcionó el siguiente litigio resuelto a favor de la auditada.

Conforme a la demanda formulada por la auditada en contra de la Compañía BREZNER S.A., por el cobro de un pagare a la orden por la suma de US\$ 100.000 emitido el 29 de diciembre de 2016 con vencimiento a 90 días (29 de marzo de 2017) y que desde esa fecha el demandado no ha solucionado la prestación convenida, luego de presentarse citaciones, boletas, pronunciamientos de la auditada y la compañía demandada, con fecha 07 de marzo de 2019 según sentencia judicial de No. 09332-2018-00040, la Unidad Judicial Civil resolvió textualmente lo siguiente: *"La parte demanda compañía BREZNER S.A., pague al actor la compañía SOLUCIONES Y ASESORIAS CONSULTORA MASNEGOCIOS S.A., la suma de US\$ 10.000 CIENTO MIL DOLARES DE LOS ESTADOS DE AMERICA por concepto del pagare adeudado objeto de esta demanda, así como el pago de intereses moratorios a partir de su vencimiento"*

20 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.