

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2018

APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN USD DOLARES)

		<u>2018</u>
ACTIVOS		
	Notas	Valor
Activos Corrientes:		
Efectivo y equivalentes	4	388,40
Instrumentos Financieros medidos al costo		
Otras Cuentas por Cobrar Accionistas		0,00
Otros activos	5	20,00
Total Activos corrientes		388,40
Activos No Corrientes:		
Propiedad planta y equipos		0,00
(Depreciación acumulada)		0,00
TOTAL ACTIVOS		<u>0,00</u>
PASIVOS		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar Comerciales		0,00
Prestamos a Socios	6	638,64
Otras Cuentas por Pagar		0,00
Impuesto a la Renta por Pagar	13	17,86
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	5,33
Obligaciones Acumuladas (Empleados)		0,00
Total Pasivos no Corrientes:		661,83
Pasivos no Corrientes:		
TOTAL PASIVOS		<u>661,83</u>
PATRIMONIO		
Capital pagado	8	800,00
Reserva legal		0,00
Reserva facultativa		0,00
Utilidades Acumuladas años Anteriores		0,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-1073,43
TOTAL PATRIMONIO		<u>-273,43</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>388,40</u>
 Adrian Penaherrera Gerente General		 Dayal Dodo Contador

APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (EN USD DOLARES)

		VALORES
INGRESOS		
VENTAS	10	71,43
INTERES GANADO		<u>0,00</u>
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		71,43
GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	11	<u>1127,00</u>
TOTAL GASTOS		1127,00
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-1055,57</u>
25% IMP. RENTA	13	<u>17,86</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-1073,43</u>


 Adrian Penaherrera
 Gerente General


 Dayst Godoy
 Contador

APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018
(EN USD DOLARES)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPIT AL SOCIA L	APORTES FUTURA CAPITALI ZACIÓN			TOTAL PATRIMO NIO
			GANANCI AS ACUMUL ADAS	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	00,00	00,00	(1073.43)	(273.43)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	-	-	-	800,00
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	(1073.43)	(273.43)
Aumento (disminución) de capital social					-
Aportes para futuras capitalizaciones		-			-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			-		-
Otros cambios (detallar)					-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				(1073.43)	(273.43)


Adrian Penaherrera
Gerente General


Baysi Godoy
Contador

APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN USD DOLARES)

		SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	-1070,24
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1	-1070,24
Clases de cobros por actividades de operación	950 101	71,43
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	950 101 01	71,43
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	950 101 02	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	950 101 03	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	950 101 04	
Otros cobros por actividades de operación	950 101 05	0
Clases de pagos por actividades de operación	950 102	-1127
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	950 102 01	-1127
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	950 102 02	
Pagos a y por cuenta de los empleados	950 102 03	0
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	950 102 04	
Otros pagos por actividades de operación	950 102 05	
Dividendos pagados	950 103	
Dividendos recibidos	950 104	
Intereses pagados	950 105	
Intereses recibidos	950 106	
Impuestos a las ganancias pagados	950 107	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950 108	-14,67

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	150 2	0
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950 201	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950 202	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950 203	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950 204	

Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950	
	206	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950	
	206	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950	
	207	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950	
	208	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950	0
	209	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950	
	210	
Compras de activos intangibles	950	
	211	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950	
	212	
Compras de otros activos a largo plazo	950	
	213	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950	
	214	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950	
	215	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950	
	216	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950	
	217	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950	
	218	
Dividendos recibidos	950	
	219	
Intereses recibidos	950	
	220	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950	0
	221	

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	950	3
		0
Aporte en efectivo por aumento de capital	950	
	301	638.54
Financiamiento por emisión de títulos valores	950	
	302	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950	
	303	
Financiación por préstamos a largo plazo	950	
	304	
Pagos de préstamos	950	
	305	-638.54
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950	
	306	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950	
	307	
Dividendos pagados	950	
	308	
Intereses recibidos	950	
	309	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950	
	310	

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	950	4
		0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950	
	401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	950	5
		-1070.24
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	950	6
		0.00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	950	7
		-1070.24

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96	-1.085,57
----	-----------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	970	0
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	1	
	970	
	2	
	970	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	3	
	970	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	4	
	970	
Ajustes por gastos en provisiones	5	0
	970	
Ajuste por participaciones no controladoras	6	
	970	
Ajuste por pagos basados en acciones	7	
	970	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	8	
	970	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9	
	971	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0	
	971	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1	

97	0
970	
1	0
970	
2	
970	
3	
970	
4	
970	
5	0
970	
6	
970	
7	
970	
8	
970	
9	
971	
0	
971	
1	

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:

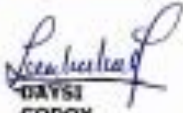
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	980	0
	1	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	980	
	2	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	980	
	3	-20
(Incremento) disminución en inventarios	980	
	4	
(Incremento) disminución en otros activos	980	
	5	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	980	0
	6	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	980	
	7	0
Incremento (disminución) en beneficios empleados	980	
	8	0
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	980	
	9	
Incremento (disminución) en otros pasivos	981	
	0	5,33

98	-14,67
980	
1	0
980	
2	0
980	
3	-20
980	
4	
980	
5	
980	0
6	
980	
7	0
980	
8	0
980	
9	
981	
0	5,33

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

982	-1.070,24
0	


ADRIÁN PEÑAHERRERA
 REPRESENTANTE LEGAL


DAISY
GODOY
 CONTADOR

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2018 con la Razón Social APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S. A., RUC 1792925444001, tiene como domicilio principal “ Av. 6 Diciembre ” y su actividad económica principal es: ACTIVIDADES DE PERSONAS, EMPRESAS Y OTRAS ENTIDADES QUE GESTIONAN CARTERAS Y FONDOS A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO. SE INCLUYEN LAS SIGUIENTES ACTIVIDADES: GESTIÓN DE FONDOS DE PENSIONES, GESTIÓN DE FONDOS MUTUOS DE INVERSIÓN Y GESTIÓN DE OTROS FONDOS DE INVERSIÓN.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de Elaboración

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad 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. Están presentados en las unidades monetarias (u.m.) del Ecuador, (dólar) que es la moneda de presentación de la compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.3 Propiedad, Planta y Equipo (Sección 17)

2.3.1 Definiciones

Propiedad Planta y Equipo corresponden a los activos que cumplen las siguientes definiciones:

1. Son para el uso interno de la compañía
2. Se esperan utilizar por más de un período (largo plazo).

2.3.2 Costos iniciales

El costo inicial del activo fijo puede incluir:

1. Precio de la factura. (compra local) y/o
2. Cualquier costo directamente atribuible al traslado del activo a su ubicación final y al acondicionamiento necesario para que opere de la manera óptima, únicamente hasta que el activo comience a operar.

2.3.3 Clasificación de Propiedad, Planta y Equipo

Los grupos de Propiedad, Planta y Equipo identificados en Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A., corresponde a:

1. Muebles y Enseres
2. Equipos de Computación

2.3.4 Condiciones a cumplir para la Activación

Se reconoce un activo fijo solamente si cumple las siguientes condiciones:

1. Es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la Propiedad Planta y Equipó fluyan a la compañía
2. Se puede medir el costo del ítem de manera fiable: el costo corresponde al valor pagado respaldado por facturas de compra, o el respectivo documento en el cual se identifique el traspaso del bien.

El monto mínimo para capitalizar en Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A. es de USD 80, sin embargo se podría activar ítems de menor valor de acuerdo a su materialidad.

2.3.5 Costos y Sucesos posteriores

1. Los costos de mantenciones durante el período contable son reconocidos en resultados.
2. Anualmente, se tomará inventario físico, para evaluar el estado del activo. Si en dicho inventario se detectare, que los activos no están en óptimas condiciones para operar, estos activos serán depreciados totalmente, aplicando la Sección 17 Deterioro del Valor de los Activos.
3. En caso que la Compañía tenga algún activo que requiera al final de su vida útil realizar costos por su desmantelamiento, retiro o la restauración del lugar en el cual está localizado, se debe efectuar una estimación del valor actual del costo futuro y reconocerlo como mayor costo del activo; como contrapartida, una provisión de pasivo. Estas obligaciones por lo general son legales o contractuales. El mayor costo registrado se depreciará durante la vida útil del activo que le dio origen.

2.3.6 Medición posterior al reconocimiento inicial del costo

Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A. ha determinado la medición inicial y posterior de su Propiedad Planta y Equipo utilizando el método del Costo, para todos los elementos que componen este grupo de activos

Este método consiste en valorizar al costo inicial, menos la depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioro del valor, conforme a la Sección 17.15.

2.3.7 Depreciación

El método de depreciación que se utiliza para los activos refleja el plazo de acuerdo al cual se espera que la Sociedad consuma los beneficios económicos futuros del

activo, EcuConsorcio Consorcio del Ecuador aplicará el método lineal de depreciación.

En caso que se identifique un cambio importante en la estimación de los beneficios económicos futuros asociados a un activo, se evaluará el método de depreciación óptimo para reflejar este cambio.

La Compañía ha distribuido la depreciación de sus activos, de forma lineal en los años de su vida útil, de acuerdo a la siguiente tabla:

Grupo- Subgrupo	Vida útil (meses)
Equipos de Computo y Servidores (impresoras, monitores)	36
Muebles y Enseres	120
Equipos de Oficina	120

La Compañía considera los siguientes factores al determinar la vida útil de un activo:

1. Uso esperado del activo.
2. Desgaste físico esperado
3. Obsolescencia técnica o comercial.
4. Límites legales o similares en el uso del activo, como las fechas de vencimiento de los arrendamientos relacionados.

2.3.8 Determinación de Valor Residual

La Compañía ha estimado que sus activos poseen valor residual del 5%, de acuerdo a la política de Propiedad, Planta y Equipo, en la que se determina:

1. Equipos de cómputo, pueden ser entregados a los empleados.
2. Muebles y Enseres y Equipos de Oficina, no poseen valor residual, debido a lo siguiente:
 - a. Los beneficios económicos esperados del activo se consumen durante su vida útil.
 - b. El deterioro por el uso, provocan que el valor de recuperación al final de su vida útil sea mínimo.

2.3.9 Bajas de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía dará de baja un activo sólo cuando:

1. Este sea vendido o castigado.
2. No se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso.

Responsables del cumplimiento de esta Política

El departamento contable con el apoyo de Gerencia General son los encargados y responsables de hacer cumplir esta política:

1. Determinar que los activos cumplan las definiciones establecidas en la norma, y la presentación en el rubro adecuado y, revisión de los costos activados, vida útil y de la información acerca de la ubicación física de los activos, para su resguardo y control, así como para asegurarse sobre el estado del bien.
2. Evaluar que el valor razonable de la Propiedad Planta y Equipo no supere el valor comercial, mediante evidencias probatorias.

3. Con la asesoría externa de la empresa que provee de Equipos Informáticos determinar las características del Equipo de cómputo tales como serie, modelo, usuario, departamento, deterioro, entre otras, así como la vida útil estimada de un activo (Equipos de cómputo).

2.3.10 Deterioro de activos (Sección 11)

Se evaluará anualmente el deterioro del valor de los activos, conforme a la metodología establecida por la Compañía de acuerdo con NIC 36:

1. Objetivos de la presente Política y Definiciones

La política definida, está relacionada con establecer los procedimientos que APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S. A. aplicará para asegurarse que sus activos están contabilizados por un monto que no sea superior al monto recuperable, conforme a lo señalado a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 36. Esto ocurrirá cuando su valor libros exceda del valor que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta.

2. Alcance

Esta política es de aplicación a la Propiedad, Planta y Equipo

3. Identificación de activos a ser sometidos a Test de Deterioro - Administración y control

La identificación de activos que deben ser sometidos a Test de Deterioro estará a cargo del Contador General con la aprobación de la Gerencia de General de Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A., mediante la toma física de Inventarios.

Será responsabilidad del Departamento Contable:

- a. Una vez al año, realizar inventario físico de Propiedad, Planta y Equipo, en el cual se evidenciará el estado (obsolescencia o deterioro físico de un activo), ubicación, y responsable del Activo.
 - b. Se tomará en cuenta informaciones internas y externas de información, en lo relacionado al valor de mercado, de los Equipos de Computo
 - c. En relación a los activos “Muebles y Enseres”, no se obtendrá documentación probatoria debido a lo siguiente:
 - a. Los beneficios económicos esperados del activo se consumen durante su vida útil.
 - b. El deterioro por el uso, provocan que el valor de recuperación al final de su vida útil sea mínimo.
 - c. La obtención de información de un activo de similares características, es casi imposible.
4. Política de Difusión y Modificaciones a esta Política.
El Contador General, es el responsable de recomendar cambios y mejoras a esta política.
5. Anexo I.-Definiciones de los principales conceptos incorporados en esta política (Señalados en la Sección 11)

Valor libros es el monto por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación o amortización acumuladas y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Importe Depreciable es el costo, menos el valor residual.

Perdida por Deterioro es el valor que excede el importe en libros a su valor recuperable.

Deterioro de Activo fijo:

Se revisan los activos en cuanto a su deterioro, a fin de verificar si existe algún indicio que el valor en libros no puede ser recuperable. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro (de haberlo). En caso que el activo no genere flujos de caja que sean independientes de otros activos, la Compañía determina el valor recuperable de la unidad generadora de ingresos a la cual pertenece el activo. Se somete a prueba de deterioro todo activo intangible con una vida útil indefinida en cuanto a su deterioro en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado.

El valor recuperable es el más alto del valor justo menos los costos de vender y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, se calcula el valor presente de los flujos de caja futuros descontados, a una tasa asociada al activo evaluado.

Si el valor recuperable de un activo se estima que es menor que su valor libro, este último disminuye al valor recuperable.

2.4 Reconocimiento de Ingresos

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

2.5 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.6 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 y 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 presentan netos en resultados.

2.7 Instrumentos financieros (Sección 11)

2.7.1 Definición

La NIIF para las PYMES define “instrumento financiero” como aquel contrato del que surgen:

- Un activo financiero en una empresa y
- Un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.7.2 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Medición posterior

Al cierre del ejercicio, la entidad deberá valorar los instrumentos financieros, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

1. ^o Los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. La excepción la encontramos en el punto 2^o que viene a continuación.
2. ^o Los instrumentos de deuda corrientes (activos o pasivos corrientes) se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir; pero si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se valorará al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.
3. ^o Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo (que podría ser cero) menos el deterioro del valor.
4. ^o Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán:
 - Generalmente, si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable con cambio en resultados.
 - En caso de no poder medirse fiablemente, se medirán al costo menos el deterioro de valor.

Para los instrumentos de deuda, los compromisos de recibir un préstamo e inversiones en acciones cuyo valor razonable no pueda ser medido de forma

fiable, la empresa deberá evaluar el deterioro del valor e incluso su incobrabilidad.

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI (Valor razonable con cambios en otro resultado integral). Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado.

Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no se encuentre deteriorado.

Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros".

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

La evaluación no incluye un análisis del valor del dinero en el tiempo, debido a que principalmente la liquidación de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, ocurre en un período menor de 12 meses.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Deterioro significativo real o esperado en la calificación de crédito interna o externa del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en los indicadores externos de mercado del riesgo de crédito para un determinado instrumento financiero;
- Cambios adversos existente o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones;
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor;
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 30 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito si:

- 1.- El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento;
- 2.- El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo; y,
- 3.- Cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga

información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;
- c) los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- d) cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o,
- e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional de incumplimiento que se espera obtener en el futuro, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para las cuentas por cobrar por derechos de cobro, la exposición al incumplimiento, corresponde al saldo del derecho de cobro no garantizado y que no entra en el porcentaje de cobertura asegurado por una compañía de seguros.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

Baja de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial

Los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año. Además, al darse de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado como FVORI, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica al resultado del año.

2.7.2 Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR (Valor razonable con cambio en los resultados)

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando la transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas a continuación.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado

Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja de un pasivo financier

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

2.8 Constitución de Provisión (Sección 21)

Al cierre de año fiscal, se evalúa la cartera y se constituye una provisión para cubrir cuentas por cobrar de dudosa recuperación. Esta se determina en base a la antigüedad de la cartera, y posible pérdida de contacto con el cliente extranjero. La constitución de la provisión, será tratada en forma individual.

2.9 Beneficios a los Empleados (Sección 28)

La Compañía mantiene Beneficios con los Empleados a corto y largo plazo: Beneficios a corto plazo a los empleados, corresponden a los desembolsos a ser pagados por concepto de sueldos y beneficios sociales.

Beneficios a largo plazo, son beneficios por terminación.- que son valores a pagar a los empleados como consecuencia de:

- a) La decisión de la entidad de disolver el contrato del empleado antes de la edad normal de retiro; o
- b) La decisión del empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo.

Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A., basa su cálculo en un estudio actuarial, para todos los empleados.

2.10 Provisiones, Activos y Pasivos contingentes (Sección 21)

Provisiones

Las provisiones que registra Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A., corresponde a una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Reconocimiento

La Compañía reconoce una provisión, cuando se cumplan con las siguientes condiciones:

- a) Tiene una obligación presente
- b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

Medición

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Las provisiones serán revisadas al final de cada periodo sobre el que se informa, y ajustadas consiguientemente para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. En el caso de que no sea probable la salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación correspondiente, se procederá a liquidar o revertir la provisión.

2.11 Activos y Pasivos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

El pasivo contingente, es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Medición

Los activos y pasivos contingentes han de ser objeto de evaluación de forma continua, con el fin de asegurar que su evolución se refleje apropiadamente en los estados financieros. En el caso de que la entrada o salida de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo o provisión en los estados financieros del periodo en el que dicho cambio haya tenido lugar. Si la entrada de beneficios económicos se ha convertido en probable, la entidad informara en notas sobre el correspondiente activo contingente.

2.12 Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Sección 29)

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas.

Las diferencias temporarias pueden ser:

- a) Diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (perdida) fiscal correspondiente a ejercicios futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado; o
- b) Diferencias temporarias deducibles, que son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la

ganancia (perdida) fiscal correspondiente a ejercicios futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.

Impacto en los Estados Financieros

- La creación de una estimación para cuentas incobrables puede dar lugar a una diferencia temporaria, la cual genera un activo por impuesto diferido, el cual será afectado con la liquidación real de cuentas incobrables.
- La diferencia en el cálculo de la depreciación respecto a la depreciación fiscal puede originar un activo o pasivo por impuesto diferido, el cual será liquidada cuando los activos cumplan el período de vida útil aceptado por las leyes fiscales.
- Cualquier estimación necesaria para efectos financieros que difiera de los criterios fiscales origina diferencias temporarias, salvo que para efectos fiscales nunca sea reconocida dicha partida como gasto deducible, en tal caso no existe diferencias temporarias.

Reconocimiento de ingresos (Sección 23)

- Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del servicio al cliente.
- La compañía recibe ingresos por servicios de inscripción y administración de planes de autofinanciamiento - Los ingresos por inscripción se reconocen en un momento en el tiempo, considerando cuando un adherente ingresa a formar parte de un plan de autofinanciamiento y el contrato es firmado. El ingreso por administración del fondo acumulado se determina en función del plan escogido por el asociado y se reconoce a lo largo del tiempo durante la vigencia del contrato.

3. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 2, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucren estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

3.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

Evaluación del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio. La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos.

La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable a través del ORI que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es arte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si o es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.

Aumento significativo del riesgo de crédito - Como se explica en la nota 2, la pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada. La Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 60 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario. Durante el año no hubo dicha provisión debido a que los efectos no son significativos.

3.2 Fuentes clave para las estimaciones

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

3.2.1 Deterioro de valor de las cuentas por cobrar.- La Administración de la compañía establece que la probabilidad de pérdida en la Cuentas por

Cobrarés baja por lo que no se ha definido un importe por pérdida crediticia esperada.

3.2.2 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y Bancos al 31 de diciembre del 2018

USD 368.40

5. OTROS ACTIVOS

La cuenta de Otros Activos se comprende por USD 20.00, del pago de una factura que se acredita en enero el pago.

6. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

En esta cuenta se refleja el saldo a pagar al socio Adrian Peñaherrera que es de 638.64

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de 5.33 corresponde a retenciones en la fuente y de IVA que se pagan el en el mes de enero del 2019

8. PATRIMONIO

DETALLE	VALOR
Capital pagado	800,00

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Categorías de instrumentos financieros - La NIIF 9 establece 3 categorías para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros de acuerdo con el modelo de negocio para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

1. Al costo amortizado;
2. Al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
3. Al valor razonable con cambios en resultados

La Compañía mantiene un modelo de negocio cuyo fin es mantener los instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo por el cobro de derechos y el retorno de intereses, si existieran. Un detalle de la clasificación de los instrumentos financieros es como sigue:

Activos Financieros al Costo Amortizado **31/12/2018**

Efectivo en Bancos (Nota 4) (1)	USD 368.40
Total	<u>368.40</u>

Pasivos Financieros al Costo Amortizado

Proveedores	0.00
Total	<u>0.00</u>

- (1) El efectivo en bancos es un instrumento financiero debido a que representa un medio de pago y un derecho sobre depósitos en instituciones financieras de libre disponibilidad. Su medición es al valor nominal, es decir a su importe representativo, el cual es su costo y por ser la unidad de medida de los estados financieros, su costo se aproxima a su valor razonable. Como se menciona en la nota 5, la Compañía mantiene sus depósitos en instituciones financieras que en gran porcentaje tienen calificación AAA brindando seguridad sobre sus depósitos.
- (2) Las cuentas por cobrar se miden inicialmente al precio de la transacción, debido a que el periodo de cobro es corriente y la Administración no tiene la intención de otorgar financiamiento a los suscriptores. Por tanto, el costo amortizado será el importe inicialmente reconocido menos los cobros realizados durante el periodo. Adicionalmente la Compañía, aplicó la solución práctica del párrafo 63 de la NIIF 15 que dispone no reconocer intereses en transacciones con clientes, si el cobro se realiza dentro del periodo corriente debido a que el cobro de cuotas es mensual.

Riesgo crediticio - El riesgo crediticio consiste en la posibilidad de que un deudor incumpla sus compromisos con la Compañía o incurra en mora. Para determinar la existencia de un incremento en el riesgo crediticio, se deben presentar hechos y circunstancias que indique la posibilidad de pérdida.

Al cierre del año 2018, la compañía aún no ha adjudicado ningún vehículo por lo tanto el riesgo es nulo, a futuro la Compañía tiene como política evaluar mensualmente el estado de su cartera clasificando el estado de los suscriptores como activos o legal. Un suscriptor se clasifica como activo si ha cumplido normalmente con sus cuotas, mientras que si un suscriptor no cancela 3 cuotas se lo clasifica como cartera legal. La Compañía ha implementado diversas estrategias para poder mitigar el riesgo crediticio, como la firma de contratos

de reserva de dominio, pagarés, acciones de coactiva o restitución de vehículos, procesos legales y un seguimiento por parte del área comercial, sin embargo existen varios factores externos que influyen en que los suscriptores incumplan sus obligaciones como la economía nacional, pérdida del rastreo del vehículo por manipulación malintencionada, transferencias de las unidades sin consentimiento de la Compañía, daños físicos a los vehículos por accidentes o robos, cometimiento de infracciones de tránsito, entre otros.

Riesgo de Liquidez. - Comprende la posibilidad que la Compañía incumpla sus obligaciones con sus acreedores. Actualmente la Compañía dispone de suficiente liquidez para cancelar sus obligaciones a corto plazo no obstante durante el periodo se aplicaron una serie de medidas para mejorar la liquidez de la Compañía, entre las principales se puede mencionar la aplicación de políticas de optimización de gastos, negociación de plazos extendidos de pago a proveedores, cierre de una operación de inversión en certificado de depósito para inyectar liquidez a la Compañía, entre otros.

Adicionalmente la liquidez de la Compañía podría verse afectada por la obligación de devolver aportes de capital de sus suscriptores, sin embargo, como se menciona en la nota 11, la Compañía posee contratos con los suscriptores que especifican en sus cláusulas contractuales, que los fondos aportados seguirán siendo administrados por la Compañía hasta la liquidación del grupo, pudiendo retirarse únicamente al inicio del contrato previo a la primera asamblea del grupo al que pertenece el suscriptor.

Riesgo operacional. - Abarca riesgos generados por el giro del negocio y su relación con factores internos como personal, infraestructura, procesos, entre otros y factores externos como el entorno legal, social, económico y político. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía visualiza un cierto grado de incertidumbre relacionado con la economía del país, cambios en cuerpos normativos laborales y tributarios, que podrían afectarla significativamente, no obstante, no ha establecido con exactitud los posibles impactos.

10. INGRESOS 2018

Ingresos por tasa administrativa, cargos de adjudicación 71.43

Por la gestión de servicio de cobranza tiene como ingreso el valor del servicio de cobranza a clientes consumidor final.

11. GASTOS

DETALLE	VALOR
Servicios Prestados	1127.00

12.GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS

Las siguientes partidas se han reconocido como gasto al determinar la ganancia antes de impuestos

2018

Gastos Administrativos y Empleados	1127.00
------------------------------------	---------

13. GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

2018

Utilidad / Pérdida Contable	(1055.57)	
15% Participación Trabajadores	0.00	
Gastos no deducibles	+	1127.00
Base Imponible		71.43
Impuesto a la Renta (22%)		17.86

Durante el año 2018, por ser el primer año de funcionamiento de la compañía, generó una pérdida de 1055.57, y en gastos no deducibles tiene un total de 1127.00 por lo que el impuesto a la renta es de 17.86, para el año 2018.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros y marzo del 2019 no se produjeron eventos que opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 04 de noviembre del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.

Atentamente,



Daysi Godoy
Contador