

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2019

ECUA CONSORCIO CONSORCIO DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EN USD DOLARES)

2019

ACTIVOS

Valor

Activos Corrientes:

Efectivo y equivalentes	4	686,68
Instrumentos Financieros medidos al costo		
Otras Cuentas por Cobrar Accionistas		0,00
Otros activos		0,00
Total Activos corrientes		686,68

Activos No Corrientes:

Propiedad planta y equipos		0,00
(Depreciación acumulada)		0,00
Intangibles		0,00
Total Activos no corrientes		0,00

TOTAL ACTIVOS

686,68

PASIVOS

Pasivos Corrientes:

Cuentas por Pagar Comerciales		0,00
Préstamos Socios	5	1.138,64
Otras Cuentas por Pagar	6	182,92
Pasivos por Impuestos Corrientes	7	871,64
Obligaciones Acumuladas (Empleados)		0,00
Total Pasivos no Corrientes:		2.193,20

Pasivos no Corrientes:

Reserva por jubilación patronal		0,00
Desahucio		0,00
Préstamos a largo plazo		0,00
Reserva de reparaciones mayores		0,00
Total Pasivos No Corrientes		0,00

TOTAL PASIVOS

2.193,20

PATRIMONIO

Aportes para futuras capitalizaciones		0,00
Capital pagado	8	800,00
Reserva legal		0,00
Reserva facultativa		0,00
Reserva por revaluación de activos		0,00
Utilidades Acumuladas años Anteriores		-1.073,43
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-1.233,09
TOTAL PATRIMONIO		-1.506,52

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

686,68

Adrián Peñaherrera
Gerente General

Dayar Córdova
Contador

ECUA CONSORCIO CONSORCIO DELECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EN USD DOLARES)

	NOTAS	VALORES
INGRESOS		
VENTAS	10	3.174,77
INTERES GANADO		-
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS		3.174,77
GASTOS		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	11	3.635,56
TOTAL GASTOS		3.635,56
PERDIDA DEL EJERCICIO	12	(460,79)
IMPUESTO A LA RENTA		772,30
PERDIDA DEL EJERCICIO		(1.233,09)
 Adrian Peñaherrera Gerente General		 Daysi Godoy Contador

AFB COBRANZAS AFGCOBRANZAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EN UNO DOLARES)

		SALDOS	
		2019	
		(EN 1000)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL 31 DE DICIEMBRE, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		85	370.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES EN EL ACTIVO		8001	121.71
Clases de cobros por actividades de operación		800101	3397.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios en el exterior	80010101		3174.71
Cobros procedentes de créditos, ventas, comisiones y otros ingresos	80010102		
Cobros procedentes de contratos relacionados con propiedades de otros	80010103		
Cobros procedentes de otros y prestaciones, actividades y otros	80010104		
Cobros por otros por actividades de operación	80010105		180.00
Clases de pagos por actividades de operación		800102	-3397.00
Pagos a proveedores por el aumento de bienes y servicios	80010201		-3055.00
Pagos procedentes de contratos relacionados con intermediación y otros	80010202		
Pagos a y por cuenta de los empleados	80010203		0
Pagos por otros y prestaciones, actividades y otros relacionados	80010204		
Otros pagos por actividades de operación	80010205		
Dividendos pagados	800103		
Dividendos recibidos	800104		
Intereses pagados	800105		
Intereses recibidos	800106		
Ingresos a los ganancias pagados	800107		
Otros ingresos (cobros) de efectivo	800108		85.19

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZACIÓN EN EL ACTIVO		8002	0
Efectivo procedente de la venta de acciones en subvenciones y otros en		800201	0
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subvenciones y otros negocios		800202	0
Efectivo utilizado en la compra de participaciones en controladoras		800203	0
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otros		800204	0
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otros		800205	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		800206	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		800207	0
Importes procedentes por la venta de subvenciones, planes y otros		800208	0
Subvenciones de propiedades, planes y otros		800209	0
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		800210	0
Compras de activos intangibles		800211	0
Importes procedentes de otros cobros a largo plazo		800212	0
Compras de otros cobros a largo plazo		800213	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		800214	0
Activos de efectivo relacionados a los otros		800215	0
Cobros procedentes del reembolso de acciones o subvenciones concedidas		800216	0
Pagos derivados de contratos de futuros, opciones, de acciones y de otros		800217	0
Cobros procedentes de contratos de futuros, opciones, de acciones y de otros		800218	0
Dividendos recibidos		800219	0
Intereses recibidos		800220	0
Otros ingresos (cobros) de efectivo		800221	0

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZACIÓN EN EL ACTIVO		8003	0
Aporte en efectivo por aumento de capital		800301	0
Financiamiento por emisión de otros valores		800302	0
Pagos por efectivo o rescate de acciones de la entidad		800303	0
Financiamiento por préstamos a largo plazo		800304	0
Pagos de préstamos		800305	0
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		800306	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		800307	0
Dividendos pagados		800308	0
Intereses recibidos		800309	0
Otros ingresos (cobros) de efectivo		800310	0

EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL		8004	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente		800401	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV		8005	85.19
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO		8006	305.81
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL		8007	390.00

COMPARACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPU		80	-400.78
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		8001	773.3
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	800101		0
Ajustes por gastos por deterioro (recuperaciones por deterioro) reverso	800102		0
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	800103		0
Pérdida en cambio de moneda extranjera	800104		0
Ajustes por gastos en provisiones	800105		0
Ajuste por participaciones en controladoras	800106		0
Ajuste por pagos basados en acciones	800107		0
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	800108		0
Ajustes por gastos por impuestos a la renta	800109		773.3
Ajustes por gastos por participación trabajadores	800110		0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	800111		0
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:		8002	-400.57
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	800201		0
Incremento (disminución) en otros cuentas por cobrar	800202		0
Incremento (disminución) en arrendamientos de propiedades	800203		0
Incremento (disminución) en inventarios	800204		0
Incremento (disminución) en otros activos	800205		0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	800206		0
Incremento (disminución) en otros cuentas por pagar	800207		180.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	800208		0
Incremento (disminución) en arrendamientos de otros	800209		0
Incremento (disminución) en otros pasivos	800210		-400.57

EFECTIVO NETO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE O

8003 **85.19**

APG COBRANZAS APGCOBRANZASS S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL
PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019
(EN USD DOLARES)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALI ZACIÓN	PERDIDAS ACUMULA DAS	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMO NIO
EN CIFRAS COMPLETAS US\$					
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	00,00	(1073.43)	(1233.09)	(1506.52)
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	-	(1073.43)	-	(273.43)
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	(1233.09)	(1506.52)
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)	(1506.52)


Adrian Peñaherrera
Gerente General


Daysi Godoy
Contador

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el ejercicio económico 2019 de Apg Cobranzas Apgcobranzass S. A.

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. ° 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° que viene a continuación.
2. ° 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. ° Los compromisos para recibir un préstamo se medirán al costo (que podría ser cero) menos el deterioro del valor.
4. ° 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 involucran 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 Cobrar es 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 2019

USD 686.68

5. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

En esta cuenta se refleja el saldo a pagar al socio Adrian Peñaherrera que es de 1138.64

6. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a USD 182.92, a anticipo de clientes.

7. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de 871.64 corresponde a 123.64 de retenciones en la fuente y de IVA que se pagan en el mes de enero del 2019, mas los 772.30 de impuesto a la renta

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:

<u>Activos Financieros al Costo Amortizado</u>	<u>31/12/2019</u>
Efectivo en Bancos (Nota 4) (1)	USD 686.68
Total	<u>686.68</u>
<u>Pasivos Financieros al Costo Amortizado</u>	
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 2019, 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 2019, 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.

Ingresos por tasa administrativa, cargos de adjudicación 3174.77

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	3635.66

12. GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS

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

2019

Gastos Administrativos y Empleados 3635.66

13. GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

2019

Utilidad / Pérdida Contable	(460.79)
15% Participación Trabajadores	0.00
Gastos no deducibles	3550.00
	+
Base Imponible	3089.21
Impuesto a la Renta (22%)	772.30

Durante el año 2019, por ser el primer año de funcionamiento de la compañía, generó una pérdida de 460.79, y en gastos no deducibles tiene un total de 3550.00 por lo que el impuesto a la renta es de 772.30, para el año 2019

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros y marzo del 2020 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 2019 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,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Daysi Godoy", enclosed within a thin blue rectangular border.

Daysi Godoy
Contador