ESMARFEL COMPAÑIA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS."

Estados Financieros Con Informe del Auditor Independiente

A 31 de diciembre de 2018

DIRECCION: AVENIDA REPUBLICA 500 Y DIEGO DE ALMAGRO
EDIFICIO PUCARÁ, SEGUNDO PISO, OFICINA 207
TELEFONOS: 2506321 – 2558358 – 0982089674
EMAL: silomersa1@gmail.com; silomersa@hotmail.com
Quito-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE ASEGUROS

1. ***Opinión Calificada***

He auditado los estados financieros de ***ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE ASEGUROS,*** *que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

En mi opinión, excepto por lo indicado en el fundamento de la opinión calificada, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ***ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE ASEGUROS,*** *al 31 de diciembre de 2018, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*

2. ***Fundamento de la opinión calificada***

La compañía no ha efectuado la Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta por el valor de US $ 10.371,19, correspondiente a los préstamos otorgados a un Socio de la compañía por el valor de US $ 41.484,76.

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de ***ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE ASEGUROS*** *de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

3. ***Otros Asuntos***

Los estados financieros de ***ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE ASEGUROS*** *al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 no han sido auditados, por cuanto no se encontraba obligado.*

4. ***Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros***

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

5. ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

6. ***Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios***

Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ***ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE ASEGUROS****, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, mayo 21 de 2019

Atentamente,

Silvia López Merino
R. N. A. E. No. 111

ESMARFEL COMPAÑÍA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Estados de Posición Financiera
(Expresado en dólares americanos)

		Al 31 de Diciembre de 2018	2017
ACTIVO			
Activo Corriente	**Notas**		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	4	904.88	6,729.96
Cuentas por Cobrar	5	601.84	4,587.73
Menos: Provisión Cuentas Incobrables		(328.28)	(328.28)
Impuestos Corrientes	6	6,096.52	16,579.36
Otras Cuentas por Cobrar	7	41,484.76	23,080.15
Total Activo Corriente		**48,759.72**	**50,648.92**
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo			
Propiedad, Planta y Equipo		35,663.00	34,679.07
(Menos) Depreciación Acumulada		(24,520.56)	(16,288.78)
Total Propiedad, Planta y Equipo	8	**11,142.44**	**18,390.29**
Total Activo No Corriente		**11,142.44**	**18,590.29**
TOTAL ACTIVO		**59,902.16**	**69,239.21**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Proveedores	9	1,710.53	8,545.58
Cuentas por Pagar Entidades Financieras	10	10,380.99	1,978.02
Obligaciones Fiscales	11	(336.01)	-
Cuentas por Pagar Relacionados		0.00	14,005.26
Otras Cuentas por Pagar	12	6,152.24	5,506.41
Total Pasivo Corriente		**17,907.75**	**30,035.27**
TOTAL PASIVO		**17,907.75**	**30,035.27**
PATRIMONIO NETO			
Capital	13	1,000.00	1,000.00
Reserva Legal		834.43	834.43
Pérdidas Acumulados		(652.62)	(652.62)
Resultados Acumulados		38,022.13	35,341.84
Resultado del Ejercicio		2,790.47	2,680.29
Total Capital y Reservas		**41,994.41**	**39,203.94**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**41,994.41**	**39,203.94**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**59,902.16**	**69,239.21**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Dario Arturo Garcia costa
GERENTE GENERAL

Ayo Cachipuendo Fabián Alexander
CONTADOR

ESMARFEL COMPAÑÍA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Estados de Resultados Integrales
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2018	2017
Ingresos	14	181,390.91	172,837.17
Total Ingresos		**181,390.91**	**172,837.17**
GASTOS			
(Menos): Operación	15	(177,182.05)	(170,156.88)
Utilidadf Operacional		**4,208.86**	**2,680.29**
Menos: 15% Participación Trabajadores	16	(631.33)	0.00
Impuesto a la Renta Cia.	16	(787.06)	0.00
Utilidad/Pèrdida del Ejercicio		**2,790.47**	**2,680.29**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Dario Arturo García costa
GERENTE GENERAL

Ayo Cachipuendo Fabián Alexander
CONTADOR

ESMARFEL COMPAÑIA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Estados de Cambios en el Patrimonio
(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva legal	Pérdida Ejercicios Anteriores	Utilidades Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	**1,000.00**	**834.43**	**(652.62)**	**35,341.84**	**2,680.29**	**39,203.94**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	2,680.29	(2,680.29)	-
Resultado del Ejercicio 2018	-	-	-	-	2,790.47	2,790.47
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	**1,000.00**	**834.43**	**(652.62)**	**38,022.13**	**2,790.47**	**41,994.41**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Dario Arturo Garcia costa
GERENTE GENERAL

Ayo Cachiguango Fabian Alexander
CONTADOR

ESMARFEL COMPAÑÍA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de Diciembre de 2018	2017
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	185,376.80	172,338.08
Otros cobros relativos a la actividad	-	
Menos:		
Pagos a proveedores	(115,141.42)	(165,683.89)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(60,629.40)	
Otros pagos relativos a la actividad	(9,044.84)	
Efecto neto proveniente de actividades de operación	**561.14**	**6,654.19**
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(783.93)	-
Capital Inicial compañía	-	
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión	**(783.93)**	**0.00**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Instituciones Financieras	8,402.97	-
Préstamos Relacionados	(14,005.26)	(4,049.67)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamineto	**(5,602.29)**	**(4,049.67)**
Aumento (disminución) Neta en Efectivo	(5,825.08)	2,604.52
Efectivo al Inicio del Año	6,729.96	4,125.44
Efectivo al final del año	**904.88**	**6,729.96**
Resultado del Ejercicio	**2,790.47**	**2,680.29**
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Depreciación de Activos Fijos	8,231.78	-
15% Participación Trabajadores	631.33	-
Impuesto a la Renta Compañía	787.06	-
	12,440.64	**2,680.29**
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos y Pasivos		
Incremento (Disminución) Cuentas por Cobrar	3,985.89	3,973.90
Incremento (Disminución) Impuestos Corrientes	10,482.84	-
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Cobrar	(18,404.61)	-
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(6,835.05)	-
Incremento (Disminución) en Impuestos por Pagar	(1,123.07)	-
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Pagar	14.50	-
Flujo de efectivo en actividades de operación	**561.14**	**6,654.19**
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Compra de Activos Fijos	(783.93)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	**(783.93)**	**0.00**
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Instituciones Financieras	8,402.97	-
Préstamos Relacionados	(14,005.26)	(4,049.67)
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	**(5,602.29)**	**(4,049.67)**
Aumento neto del efectivo	(5,825.08)	2,604.52
Efectivo al inicio del año	6,729.96	4,125.44
Efectivo al final del año	**904.88**	**6,729.96**

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

Dario Arturo Garcia costa
GERENTE GENERAL

Ayo Cachipuendo Fabián Alexander
CONTADOR

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en dólares americanos)

Nota. 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1. Constitución y objeto social

ESMARFEL COMPAÑÍA LIMITADA AGENCIA ASESORA PRODUCTORA DE SEGUROS, es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 10 de noviembre de 2005, ante el Notario Vigésimo del cantón Quito Dr. Gabriel Cobo, e inscrita en el registro Mercantil del mismo cantón el 13 de enero de 2016.

El objeto social de la compañía es:

La compañía se dedicará exclusivamente a la gestión, obtención y colocación de contratos de seguros o de servicios de asistencia médica, para una o varias empresas de seguros o de medicina prepagada, autorizadas legalmente para operar en el país; incluyendo el asesoramiento especializado. La compañía podrá realizar todo tipo de acto o contrato lícito, a fin de dar cumplimiento a su finalidad social.

Nota. 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF´s.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2. Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Empresa para las cuentas del Balance de Situación Financiera y las cuentas del Estado de Resultados Integrales es el Dólar Americano.

2.3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF´s, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota. 3 Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras con un plazo menor a 90 días.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye entre otros los anticipos por concepto de seguros, proveedores, etc.

También se incluyen Cuentas por Cobrar a Personas y Compañías Relacionadas, que se registra a su costo de amortización. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses se reconoce como intereses ganados.

3.2.3 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta otras Cuentas por Pagar, Proveedores No Relacionados, Obligaciones Tributarias.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

Detalle	2018	2017
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas

por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.6.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales

resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7 Beneficios a los Empleados

3.7.1 Beneficios de Corto Plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La compañía en el año 2018, no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la que no efectúa el pago de estos beneficios.

3.7.2 Beneficios a Largo Plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

La compañía en el año 2018, no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la que no efectúa el cálculo de estas provisiones.

3.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado de resultados cuando se reciben los dividendos.

Los ingresos comprenden los dividendos recibidos en base a la participación accionaria de la compañía, en cada una de las compañías en donde se mantienen las inversiones en acciones.

Los ingresos son reconocidos en el momento en que se reciben los dividendos, producto de las utilidades a repartir de cada una de las empresas en donde se mantienen las inversiones.

3.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de:

Gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas.

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota. 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Caja Chica	US$	58,97	0,00
Banco Produbanco		845,91	6.729,96
	US$	**904,88**	**6.729,96**

Nota. 5 Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Clientes No Relacionados	US$	601,84	4.587,73
	US$	**601,84**	**4.587,73**

Nota. 6 Impuestos Corrientes

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Crédito Tributario I.V.A.	US$	3.217,72	13.830,57
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		2.878,80	2.748,79
	US$	**6.096,52**	**16.579,36**

Nota. 7 Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Cuentas por Cobrar Dario García	US$	41.484,76	23.080,15
	US$	**41.484,76**	**23.080,15**

Nota. 8 Propiedad, Planta y Equipo

El detalle a continuación:

Costo	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Disminuciones	Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2018
Activos Depreciables					
Muebles y Enseres	11.970,17	783,93	-	-	12.754,10
Equipo de Computación	22.908,90	-	-	-	22.908,90
Subtotal Activos Depreciables	**34.879,07**	**783,93**	**0,00**	**0,00**	**35.663,00**
Depreciaciòn Acumulada					
Muebles y Enseres	-	(1.197,02)	-	-	(1.197,02)
Equipo de Computación	(16.288,78)	(7.727,16)	-	692,40	(23.323,54)
Total Depreciaciòn Acumulada	**(16.288,78)**	**(8.924,18)**	**-**	**692,40**	**(24.520,56)**
Total Neto	**18.590,29**	**(8.140,25)**	**0,00**	**692,40**	**11.142,44**

Nota. 9 Cuentas por Pagar Proveedores

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Proveedores	US$	1.710,53	8.545,58
	US$	**1.710,53**	**8.545,58**

Las cuentas por pagar a los proveedores tienen un plazo de 30 días, contados a partir de la fecha de la factura.

Nota. 10 Cuentas por Pagar Entidades Financieras

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Tarjeta Visa Produbanco	US$	10.380,99	1.978,02
	US$	**10.380,99**	**1.978,02**

Nota. 11 Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta	US$	147,76	0,00
Retenciones en la Fuente I.V.A.		221,65	0,00
Impuestos por Liquidar		-705,42	0,00
	US$	**-336,01**	**0,00**

Nota. 12 Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
Con el IESS	US$	1.332,28	908,49
Beneficios Sociales Empleados		1.056,89	4.597,92
Participación Utilidades Trabajadores		631,33	0,00
Sueldos por Pagar		3.131,74	0,00
	US$	**6.152,24**	**5.506,41**

Nota. 13 Capital Social

El capital de la compañía es de US $ 1.000,00, compuesta por mil participaciones de 1 dólar cada una.

Nota. 14 Ingresos

Corresponde a:

Detalle		2018	2017
Ventas 0%	US$	181.390,91	172.837,17
	US$	**181.390,91**	**172.837,17**

Nota. 15 Gastos de Operación

Corresponde a:

Detalle		2018	2017
Depreciación propiedad,planta y equipo	US$	8.924,18	0,00
Sueldos		53.604,16	44.115,56
Beneficios Sociales		7.632,44	16.036,79
Comisiones		32.796,24	4.905,38
Alimentación		3.005,26	0,00
Capacitación		2.770,17	0,00
Seguros		319,25	2.271,10
Suministros y Materiales		3.242,70	2.250,89
Satnet		75,57	0,00
Honorarios		15.330,89	36.538,63
Mantenimiento y Reparaciones		1.094,09	2.094,85
Arriendos		4.598,67	3.416,35
Promoción y Publicidad		1.016,85	2.413,25
Combustibles		534,45	1.749,15
Transporte		2.083,27	366,66
Gastos de Gestión		2.620,00	8.482,66
Agua, Luz y Telecomunicaciones		3.111,49	4.818,19
Impuestos, Contribuaciones y otros		1.033,73	0,00
Servicios Contables		250,00	0,00
Gastos Financieros		1.951,23	0,00
Otros		31.187,41	40.697,42
	US$	**177.182,05**	**170.156,88**

Nota. 16 Determinación de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2018 y 2017:

Detalle	2018	2017
Determinación de la Participación Trabajadores:		
Utilidad Contable	4.208,86	2.680,29
(-) Otras Partidas de Conciliaciòn	0,00	0,00
Base para 15% participaciòn trabajadores	4.208,86	2.680,29
15% Participación Trabajadores	-631,33	-402,04
Determinación del Impuesto a la Renta:		
Utilidad Contable	4.208,86	2.680,29
15% Participación Trabajadores	-631,33	-402,04
(-) Ingresos Exentos	0,00	-120,77
(+) Gastos No Deducibles	0,00	21.402,01
Base Gravada de Impuesto a la Renta	**3.577,53**	**23.559,49**
Impuesto a la Renta Corriente	**787,06**	**5.889,87**

Nota. 17 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades, la empresa está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: La compañía no asume riesgos de tasa de interés.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota. 18 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Mayo 15 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Darío Arturo García Costa
GERENTE GENERAL

Fabián Alexander Ayo Cachipuendo
CONTADOR