ENTERPRISECORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ENTERPRISECORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE	**Páginas No.**
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8 - 19

Abreviaturas usadas:

US$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
SCVS	- Superintendencia de compañías, Valores y seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de ENTERPRISECORP S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **ENTERPRISECORP S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros profesionales independientes y el dictamen de fecha 23 de abril de 2018, fue emitido con salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **ENTERPRISECORP S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

He llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*** de nuestro informe.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Francisco P. Icaza 407 y General Cordova - Edif. Alfil - Piso 7 - Ofic.704 * Telf.: 042-569970
Guayaquil - Ecuador

Otra información

La administración de la entidad es responsable de la Otra información, que abarca las manifestaciones en el informe del periodo 2018. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la Otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información y, al hacerlo, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parecen contener errores importantes. Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incongruencia material en esta otra información, estamos obligados a informar de este hecho. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectara una representación errónea cuando exista.

Francisco P. Icaza 407 y General Cordova - Edif. Alfil - Piso 7 - Ofic.704 * Telf.: 042-569970
Guayaquil - Ecuador

Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario al 31 de diciembre del 2018 de **ENTERPRISECORP S.A.**, se emite por separado.

Audita & Reporta Audireport Cía. Ltda.
SCVS.- RNAE No. 1166

C.P.A. Gustavo Preciado Quirumbay
Registro No. 12.112

Guayaquil, Febrero 18 del 2019.

Francisco P. Icaza 407 y General Cordova - Edif. Alfil - Piso 7 - Ofic.704 * Telf.: 042-569970
Guayaquil - Ecuador

ENTERPRISECORP S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	467	1.978
Cuentas por Cobrar Clientes	4	10.917	5.636
Activos por Impuestos Corrientes	5	4.462	4.424
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		15.846	12.038
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones	6	280.000	280.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		280.000	280.000
TOTAL ACTIVO		295.846	292.038
PASIVO Y PATRIMONIO NETOS DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	7	129	-
Impuesto por Pagar	8	306	738
Obligaciones con Relacionadas	9	2.846	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.281	738
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones no Corrientes	10	280.149	279.943
TOTAL PASIVO		283.430	280.680
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
(Según Estado Adjunto)		12.416	11.358
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		295.846	292.038

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

Sr. Ulloa Guevara Carlos René
Gerente General

Ing. Tigrero Villon Silvia Roxana
Contador General

ENTERPRISECORP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS			
Ingresos por Actividades Ordinarias	13	19.796	8.178
Otros ingresos		215,96	61,42
TOTAL INGRESOS		**20.012**	**8.239**
COSTOS			
(-) Costo operacionales	14	16.850	4.253
TOTAL COSTOS		**16.850**	**4.253**
GASTOS			
(-) Gastos Administrativos	14	1.585	693
(-) Gastos Financieros		188	70
(-) Otros Gastos		26	-
TOTAL GASTOS		**1.798**	**763**
Resultado antes de Participacion de Trabajadores e Impuesto a la Renta		**1.364**	**3.224**
Menos:			
(-) Participacion de Trabajadores	15	-	-
(-) Impuesto a la Renta		306	709
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**1.058**	**2.514**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Ulloa Guevara Carlos René
Gerente General

Ing. Tigrero Villon Silvia Roxana
Contador General

ENTERPRISECORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultado del Utilid./Perdid	Total
Saldos al 01 de Enero del 2017	800,00	14,26	5.232,29	3.585,60	9.632,15
Transacciones del año:					
Transferencia de Resultados			3.585,60	(3.585,60)	-
Resultado del ejercicios				2.514,45	2.514,45
Ajuste Patrimonial			(789)		(789)
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800,00	14,26	8.029,05	2.514,45	11.357,76
Transacciones del año:					
Transferencia de Resultados	-		2.514,45	(2.514,45)	-
Resultado del ejercicio	-	-		1.057,95	1.057,95
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800,00	14,26	10.543,50	1.057,95	12.415,71

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

Sr. Ulloa Guevara Carlos René
Gerente General

Ing. Tigrero Villon Silvia Roxana
Contador General

ENTERPRISECORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(1.323)**	**(4.029)**
Clases de cobros por actividades de operación	297.633	9.037
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.515	9.037
Otros cobros por actividades de operación	283.118	
Clases de pagos por actividades de operación	(298.956)	(13.066)
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	(16.850)	(12.339)
Otros pagos por actividades de operación	(280.686)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(1.421)	(789)
Otras Entradas (salidas) de efectivo		61
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		-
Intereses recibidos		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(188)**	**2.797**
Aportes futuro aumento de capital		
Financiacion por prestamos		
Pagos de prestamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(188)	2.797
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**(1.511)**	**(1.232)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.978	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	467	(1.232)
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**1.364**	**2.514**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-	-
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Ajuste por ganancias (perdida) en valores razonables	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(2.687)**	**(6.543)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5.281)	860
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	161	
(Incremento) disminución en Inventarios		-
(Incremento) disminución en otros activos		-
Incremento (disminución)en cuentas por pagar comerciales	(311)	28
Incremento (disminución)en otras cuentas por pagar	2.111	(789)
Incremento (disminución)en beneficios empleados	(709)	
Incremento (disminución)en otros pasivos	1.342	(6.642)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(1.323)**	**(4.029)**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

Sr. Ulloa Guevara Carlos René
Gerente General

Ing. Tigerio Villon Silvia Roxana
Contador General

ENTERPRISECORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Fue constituida en Ecuador en julio de 2010, y su actividad principal es dedicarse exclusivamente a la tenencia de acciones o valores en otras sociedades nacionales o extranjeras, su administración y manejo, en general la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador y relacionados con su giro. La Compañía se encuentra domiciliada en la Cdla. Acuarelas del Río Mz 1183 Sl 1 Guayaquil-Ecuador y está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros del Grupo han sido preparados sobre la base del costo histórico y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la poción integral, explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que el Grupo no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la IC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la versión final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplaza a la NIC 11 y 18	1 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o basada en una moneda extranjera	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019

CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 de enero 2021

El Grupo estima que la adaptación de las nuevas normas, así como las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Grupo (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjeras, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro de otros ingresos neto.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

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

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posteridad al reconocimiento inicial el Grupo valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicado el método de interés efectivo. En específico el Grupo presenta las siguientes cunetas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: posterior a su reconocimiento inicial se registran al costo amortizado aplicando el método de interese efectivo, menos cualquier deterioro por valor. El Grupo clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El periodo de crédito que el Grupo otorga a sus clientes va de 3 a 24 meses y por el financiamiento otorgado cobra una tasa de interés del 16.06% anual.

Los intereses de los créditos comerciales son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses devengados y pendientes de cobro se pr4eeentan en el rubro "Cuentas por cobrar a clientes" y se reconocen conforme su devengamiento en el estado de resultados integrales en el rubro "ingresos" cuando se ha establecido el derecho del Grupo a percibir su pago. El devengamiento de intereses se suspende cuando la cartera se encuentra vencida a más de 180 días (6 pagos).

(b) Otros pasivos financieros

Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Prestamos con entidades financieras: Se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de intereses pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro Gastos financieros, neto.

Cuentas por pagar a proveedores: son obligacio0nes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés y son pagaderas hasta en 60 días proveedores locales y 120 días proveedores del exterior.

Deterioro de activos financieros:

El Grupo establece una provisión para pérdidas por deterioro de su cartera de clientes cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales pactados con sus clientes. Se consideran aspectos como: experiencia pasada con respecto a valores de cobros vencidos, incrementos en pagos atrasados de la cartera que pasada que superen a los periodos otorgados de crédito; así como cambios en las condiciones económicas del país que se relacionan con el incumplimiento de pago.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se han registrado por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situaciones financieras netas de las cuentas por cobrar a clientes.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si el Grupo transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Grupo especificadas se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el constituyente a partir del 2016 se establece una tasa de impuesto del 25% en caso de que los accionistas se encuentren en paraísos fiscales. También establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4 de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Provisiones

Se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Beneficios a los empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio

Vacaciones: Se registran el costo de las vacaciones del personal sobre la base devengada

Decimos tercer y cuarto sueldos y fondos de reserva: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Distribución de dividendos

La distribución a los accionistas del Grupo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en os estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Reservas

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministraba por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimulaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo den liquidez. La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco y administración de riesgos, así como el desarrollo de las políticas de los mismos. En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

a) Riesgos de mercado –

Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctué a cambios en las condiciones de mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia del Grupo considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden especialmente a los depósitos en bancos, las inversiones temporales y las obligaciones financieras.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una perdida financiera para el grupo. El Grupo considera que está expuesto al riesgo de crédito por unas actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir en indicado riesgo.

c) Riesgo de liquidez:

Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia del Grupo monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Estados financieros comparativos. - Los estados financieros del periodo 2018 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2017, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES.

ENTERPRISECORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Bancos de Machala Cta. Cte. 107736086	467	1,978
Total:	467	1,978

a) Está representado por cuentas bancarias nacionales según estados de cuentas y partidas conciliatorias.

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de los Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	10,917	5,636
Total:	10,917	5,636

a) Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar clientes están representados por una factura comercial.

Nota 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Creditos Tributarios Anticipo I.R. 2015 y 2017	-	3,326
Creditos Tributarios Ret. Fte. Dividendos	-	612
Creditos Tributarios Iva - Servicios	-	29
Creditos Tributarios Ret. Fte. Ctes (a)	198	242
Creditos Tributarios I.R. años Anteriores (b)	3,575	104
Credito Tributarios Anticipo Imp. Renta (c)	238	-
Creditos Tributarios Retenc. Iva (d)	451	111
Total:	4,462	4,424

a) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa durante el periodo 2018.
b) Corresponde al crédito tributario de Impuesto a la renta año 2017.
c) Corresponde al crédito tributario del Impuesto a la renta del 2018.
d) Corresponde a créditos tributarios de impuesto al valor agregado IVA por retenciones recibidas de clientes al 31 de diciembre de 2018, relacionados con la actividad ordinaria de la compañía.

Nota 6.- INVERSIONES

El siguiente es el resumen de Inversiones Disponibles, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Inversiones disponibles para la venta	280.000	280.000
Total:	**280.000**	**280.000**

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa tiene registros identificados como INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA que se establecen como inversiones en tres compañías relacionadas, y se detallan a continuación:

	Registro Contable Enterprisecorp S.A.
Agroproduzca S.A.	200,000
Marsegstar S.A.	40,000
Agrulloa S.A.	40,000
Total	**280,000**

Con fecha 1 de enero del 2019, la empresa reconoció como inversiones entre sus activos con asiento de diario No. 110. (Nota 17)

Nota 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores locales (a)	129	-
Total:	**129**	-

a) Las cuentas por pagar a proveedores están representadas por compra de servicios.

ENTERPRISECORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Nota 8.- IMPUESTO POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Con la Administracion Tributaria	-	28
Impuesto a la Renta (a)	306	709
Total:	306	738

a) Corresponde a la provisión del Impuesto a la Renta Anual del año 2018.

Nota 9.-OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Relacionadas, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Agroproducca s.a.	681	-
Pofibusiness s.a.	2.165	1.142
Total:	2.846	1.142

Corresponde a préstamos obtenidos por la compañía para capital de trabajo, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2018 cabe indicar que, según la administración dicho saldo no posee un plazo definido de vencimiento y no genera intereses.

Nota 10.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	(Dólares)	
Cta. Por Pagar Sr. Ulloa. G	280.149	278.801
Total:	280.149	278.801

a) Corresponde a obligaciones con el accionista el Sr. Ulloa Guevara, por los cuales no hay fecha de vencimiento y no se generan intereses.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Nota 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US$1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Polibusiness S.A.	Ecuador	99%	792	$ 1	$ 792
Ulloa Fuentes Rene Xavier	Ecuador	1%	8	$ 1	$ 8
			800		$ 800

Nota 12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad liquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US$ 14,26 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Ingresos Operacionales, se muestra como sigue a continuación:

	2018	2017
	(US$ Dólares)	
Ventas (a)	19.796	8.178
Otros Ingresos	216	61
Total Ventas	20.012	8.239

a) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente ingresos por la venta de repuestos de maquinarias tarifa 12%.

ENTERPRISECORP S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 14.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2018	2017
	(US$ Dólares)	
Costos		
(-) Costos de ventas (a)	16.850	4.253
Gastos		
Gastos de Administración (b)	1.585	693
Gastos Financieros	188	70
Otros Gastos	26	-
Total	**18.648**	**5.016**

a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al costo de productos vendidos tarifa 12%.

b) Incluyen gastos por honorarios, comisiones y dietas por US$ 920,00, notarios y registradores por US$ 300,42, y por impuestos y contribuciones US$ 364,18.

Nota 15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
	US$	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	1,364	3,224
(-) Participacion Trabajadores	-	
Base del Calculo	1,364	3,224
(+) Gastos no Deducibles	26	
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base Imponible neto para Impuesto a la Renta	1,390	3,224
Tasa Aplicable: 22% (a)	306	709
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio fiscal declarado	238	284
(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicios fiscal declarado	238	284
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	68	425
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	
(-) Retenciones Impuesto Renta Recibidas de Clientes	198	117
(-) Crédito tributario de años anteriores	3,575	
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	42	
Anticipo Determinado Proximo Año (b)		3,884
Impuesto a la Renta a Pagar	**40**	
Saldo Favor del Contribuyente	(3,747)	(3,675)

Nota 16.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe (Febrero 18 de 2019), no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 1 de enero del 2019, la empresa reconoció como inversiones entre sus activos con asiento de diario No. 110 (Nota 6).