

Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017



Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera 3

Estados de Resultados Integrales 4

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios 5

Estados de Flujos de Efectivo 6

Notas a los Estados Financieros 7

Estado de Situación Financiera

A131 de diciembre de

	2018	2017	
(US Dólares)			
Activos			
Activos corrientes:			
Caja y bancos	834	726	3
Cuentas por cobrar, clientes	6,106	12,864	4
Otras cuentas por cobrar	8,860	860	5
Anticipo de impuestos	2,587	2,395	13
Total activos corrientes	18,387	16,845	
Activos fijos:			
Muebles y enseres	1,422	1,616	6
Total activos	19,809	18,461	
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	4,532	11,242	7
Impuestos por pagar	2,569	1,946	13
Total pasivos corrientes	7,101	13,188	
Anticipo de clientes	6,740	4,892	8
Patrimonio neto:			
Capital social	400	400	9
Resultados acumulados	(475)	228	
Resultados del ejercicio	6,043	(247)	
Total patrimonio neto	5,968	381	
Total pasivos y patrimonio neto	19,809	18,461	

Mayra Herrera
Contadora

Sara Vergara
Gerente General

Véase las notas adjuntas

Estado de Resultados Integrales

Años Terminados el 31 de Diciembre de	(US Dollars)			
	2018	2017		
Ingresos operacionales	29,334	48,260	10	Utilidad bruta
	29,334	29,334		
Costos de personal	11,566	29,502	11	
Costos administrativos	9,804	19,005	12	
Utilidad antes del impuesto a la renta	7,964	(247)		
22% Impuesto a la renta	(1,921)		13	Utilidad del año
	6,043	(247)		
Resultados integrales del año, neto de impuestos	6,043	(247)		

Sara Vergara
Gerente General

Mayra Herrera
Contadora

Véase las notas adjuntas

Estado de Cambios en el Patrimonio

(US Dólares)			
Resultados acumulados	Resultados Años Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Capital social			
Saldo al 1 de enero de 2017	400	227	627
Más (menos):	-	(246)	(246)
Pérdida neta	-	-	-
Saldo al 1 de enero de 2018	400	227	381
Más (menos):	-	(246)	-
Reclasificación resultados acumulados	-	246	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(456)
Utilidad neta	-	6,043	6,043
8 Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	(475)	5,968

Mayra Herrera
Contadora

Sara Vergara
Gerente General

Véase las notas adjuntas

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre de

2018
2017
(US Dollars)

Flujo de efectivo neto de actividades de operación	6,043	(247)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo Provisión en (Utilizado) por las actividades de operación	194	194
Depreciación de activos fijos	194	194
Impuesto a la renta y participación trabajadores	1,921	-
Variación de activos - (aumento) disminución	(1,433)	2,286
Recibidos comerciales y otras cuentas por cobrar	(6,616)	(2,711)
Variación de activos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		

Efectivo neto (Utilizado en) Provisión por las actividades de operación	109	(478)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo utilizado en comprar de activos fijos	-	-

Efectivo neto (Utilizado en) Provisión por las actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo o de actividades de financiamiento:		
Efectivo utilizado en abrogaciones bancarias y de terceros	-	-

Efectivo o neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
Incremento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	109	(478)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	726	1,205

Saldo Final	834	726
-------------	-----	-----

Sara Vergara
Gerente General

Mayra Herrera
Contadora

Véase las notas adjuntas

1. Operaciones

FASVALOR Auditoría & Asociados Cia. Ltda. Se constituyó mediante escritura pública de fecha 19 de marzo del 2015, ante el Notario Primero del cantón Quito, Doctor Jorge Machado Cevallos inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. de Repertorio 13850 y con Inscripción No. 1534 del 27 de marzo del 2015.

La compañía se dedicará a las siguientes actividades: a) Elaboración de Auditorías; financieras internas y financieras externas, auditoría tributaria, auditoría informática, auditoría para fijación de precios de medicamentos, auditoría operacional. b) Asesoría Tributaria, preparación de declaración de impuestos, asistencia y representación de inspecciones fiscales y gestiones diversas ante la administración tributaria. c) Asesoría gerencial. d) Estudios de jubilación patronal de gestiones, diseño y diagnósticos sobre estructura organizativa, planificación estratégica, corporativa. e) Asesoría contable y financiera, asesoramiento sobre sistemas de contabilidad, control administrativo y devaluación, peritaje contable, cálculo actuarial. f) La prestación de servicios de auditoría interna y externa a personas jurídicas o naturales de cualquier nivel tanto territorial y nacional como internacional.

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e

Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de costos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente.
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivo en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

2.5 Caja y bancos

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. El equivalente de efectivo son inversiones que se liquidan en un plazo de hasta 90 días después del cierre del ejercicio.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinada mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluye pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas del ejercicio en cual ocurren.

2.6.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7

Muebles y enseres

Los Muebles y Enseres son registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de los Muebles y Enseres comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectiva el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario y equipos en forma anual.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectiva el análisis si existe la incidencia de deterioro para los Muebles y Enseres en forma anual.

Los muebles y equipos se depreciaron mediante el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

Muebles y Enseres
Años
10

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo.

Retiro o venta de los Muebles y Enseres

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeña empresa o exportadores habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a un (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Así mismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha imposición sea inferior al 50% la tarifa correspondiente a sociedad más tres (3) puntos sociedad. Cuando la mencionada participación de paraisos fiscales o regímenes de menor superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la menor imposición con una participación directa o indirecta individual o conjunta igual o beneficiarios o similares residentes en paraisos fiscales o regímenes de porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayo. Para el año 2018 y 2017 la tasa es del 25%.

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayo. Para el año 2018 y 2017 la tasa es del 25%.

Impuesto corriente

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.8. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9. Impuestos

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor de libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en la que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos impuestos diferidos son medidos empujando las fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre del 2018 no se presentan activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y pueden ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- Ingresos por prestación de servicios. — Los ingresos ordinarios asociados a la presentación de servicios se reconocen siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía.
- Ingresos por intereses. — Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de estas normas para determinar si tendrá o no impacto significativo en los estados financieros, en particular se menciona lo siguiente:

NIF 9 Instrumentos financieros

La NIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIF 9 se describen a continuación:

i) Clasificación y medición

La NIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en dos conceptos: las características contractuales de los flujos de efectivo y el modelo de negocio. Bajo este nuevo enfoque, las cuatro categorías de clasificación que existían según la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición", son reemplazadas por las siguientes tres categorías:

- Costo amortizado;
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
- Valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros bajo NIF 9 se clasifican de manera similar a la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados. Los cambios originados por la variación del propio riesgo crediticio de una entidad será reconocida en otro resultado integral.

ii) Deterioro

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito incurrida requerido por la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esto significa que, de acuerdo con la NIIF 9, el deterioro se reconocerá generalmente antes que en la norma actual.

El nuevo modelo de deterioro se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las pérdidas se medirán sobre la base de:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses;

- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo si, a la fecha de presentación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, contabilizar la provisión para pérdidas sobre créditos comerciales, activos contractuales o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de estos activos.

La Administración de la evaluación preliminar considera que el impacto de la presentación, clasificación y medición de los activos financieros no es significativa, considerando que se llevan al costo amortizado. La evaluación con respecto a las pérdidas por deterioro no tendrá un impacto significativo.

NIIF 16 Arrendamientos

La norma es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. El grupo no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos Incentivos, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario.

Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. La administración de la Compañía considera que su impacto no será significativo.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

2.16. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodo subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía utilizó en la aplicación de criterios contables:

2.16.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2017, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

2.16.2 Vida útil de mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada del mobiliario y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

3. Caja y bancos

La Compañía mantiene una cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en el Banco Pichincha.

4. Cuentas por cobrar, clientes

El rubro de cuentas por cobrar, clientes se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de			
2018	2017	(US Dólares)	
		Clientes	Provisión incobrables
6,106	6,456		
(351)	14,547		
12,864	12,864		

5. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de		
2018	2017	(US Dólares)
360	360	Garantía arriendo
8,500	500	Anticipo proveedores
<u>8,860</u>	<u>860</u>	

Los USD 360 es la garantía entregada al arrendatario de la oficina Sr. Carlos Ernesto Alvarez Vasco.

6. Activos Fijos

Los Activos Fijos se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de		
2018	2017	(US Dólares)
1,939	1,939	Muebles y enseres
(517)	(323)	Depreciación acumulada
<u>1,422</u>	<u>1,616</u>	

7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de

	2018	2017
	(US Dólares)	
Proveedores	1,507	5,234
Accionistas por pagar	680	4,513
IRSS por pagar	374	780
Otras cuentas por pagar	1,971	715
	<u>4,532</u>	<u>11,242</u>

8. Anticipos de clientes

Los anticipos de clientes corresponden a anticipos entregados por los clientes para la realización de trabajos que fallan ejecutarse, los mismos que serán entregados en el año 2018.

9. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social estaba constituido por 400 participaciones ordinarias nominales con el valor nominal de USD 1.00 cada una:

10. Ingresos operacionales		
Nombre de accionista	Número de participación	Capital
Sara Paulina Vergara	100	100
Kevin Xavier Albornoz Revelo	100	100
Steven Ramiro Albornoz Revelo	100	100
Jairo Mauricio Jimenez Simbaña	100	100
	400	400.00

Los ingresos se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de

	2018	2017
(US Dollars)		
Auditorías y consultorías	15,616	16,955
Servicios contables	13,718	31,305
	29,334	48,260

11. Gastos de personal

Los gastos de personal se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de

	2018	2017
	(US Dollars)	
Sueldos	9,600	22,958
Aportes patronal	1,966	3,954
Décimo tercero sueldo	-	2,291
Deslucio	-	299
	<u>11,566</u>	<u>29,502</u>

12. Gastos administración

Los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

Al 31 de Diciembre de

	2018	2017
	(US Dollars)	
Honorarios	2,604	12,637
Arriendo	2,175	2,406
Publicidad	197	86
Gasto de gestión	88	-
Servicios básicos	516	510
Impuestos y contribuciones	229	331
Provisión incobrables	1,766	-
Suministros de oficina	790	84
Comisiones bancarias	25	-
Gastos de depreciación	194	194
Gastos de capacitación	135	-
Gasto mantenimiento	15	74
Otros gastos	770	2,683
	<u>9,804</u>	<u>19,005</u>

13. Impuestos

Un resumen de los créditos fiscales es como sigue:

A131 de Diciembre de

	2018	2017
(US Dólares)		
Retenciones en fuente	651	959
Crédito tributario IR	1,936	1,436
	<u>2,587</u>	<u>2,395</u>

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente. Representan retenciones en la fuente que han sido efectuadas a la compañía durante. Según el Artículo No. 79, del Reglamento para Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno si existiera impuesto a la Renta Causado o si el Impuesto Causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso, o utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la Renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de declaración.

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente:

Al 31 de Diciembre de

	2018	2017
		(US Dólares)
Obligaciones tributarias	618	1,946
Impuesto a la renta por pagar	1,921	-
	2,569	1,946

Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Al 31 de Diciembre de

	2017	2016
		(US Dólares)
Utilidad (Pérdida) antes de participación	7,964	(247)
Menos: Participación trabajadores	-	-
Más: Gastos no deducibles	770	2,332
Base imponible	8,734	2,085
Impuesto a la renta estimado 22%	(1,921)	(459)
Retención de impuestos a la renta corrientes	651	958
Crédito tributario de IR de años anteriores	1,936	1,436
Saldo a favor	666	1,935

Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte del gerente mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política que mantiene la Compañía es mantener obligaciones de largo plazo. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

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 las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

■ Riesgo de tasa de interés

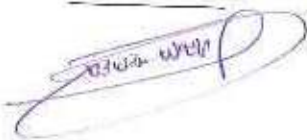
El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Gerente General

Sara Vergara



Mayra Herrera



RUC 1714903604001