

Años Terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos

DIZAPARZI S.A.

DIZAPARZI S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Revisados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Independientes

A los accionistas de
DIZAPARZI S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DIZAPARZI S.A., que comprenden el estado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DIZAPARZI S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros

o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Romero & Novoa
Revue
SCVS - RNAE No.056

Merizalde
Sandra Merizalde - Socia
RNC No. 22019

6 de marzo de 2019
Quito, Ecuador

DIZAPARZI S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de

2018

(US Dólares)

14,646	80,018	32,655	469,927	144,046
94,745	3,585	384,234	70,709	30,352
2,000	2,090	10,311	26,602	2,950
-	654	269,767	800	2,876
22,044	373,269	103,540	10,781	2,876
85,693	111,391	49,957	10,781	2,876

49,957	103,540	388,437	110,818
50,456	269,767	15,130	10,405
10,781	10,781	2,876	2,876

469,927	144,046
---------	---------

R.U.C. 1792717418001

CPA Ferrere Ecuador S.A.
Contadora General

DIZAPARZI S.A.
RUC: 1792577446004

Representante Legal

Ana Frontela Dieguez

Total pasivos y patrimonio

Patrimonio: (Nota 16)

Total patrimonio

Utilidades retenidas

Reserva legal

Capital pagado

Patrimonio: (Nota 16)

Subsidio patronal y desahucio (Nota 15)

Pasivos no corrientes:

Total pasivos corrientes

Pasivos acumulados (Nota 14)

Compañías relacionadas (Nota 13)

Cuentas por pagar (Nota 12)

Pasivos corrientes:

Pasivos y patrimonio

Total activos

Total activos no corrientes

Otros activos (Nota 10)

Activo por impuesto diferido (Nota 17)

Activos fijos, neto (Nota 11)

Activos no corrientes:

Total activos corrientes

Inversiones (Nota 9)

Cuentas por cobrar (Nota 8)

Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 7)

Activos corrientes:

Activos

DIZAPARZI S.A.

Estado de Resultados Integrales

Años Terminados el 31 de diciembre de	2018	2017	(US Dólares)		
Ingresos operacionales	1,002,991	655,327			
Gastos de administración y ventas	(882,026)	(567,599)			
Utilidad en operaciones	120,965	87,728			
Otros gastos netos:	(62,034)	(46,524)			
Utilidad antes de impuesto a la renta	58,931	41,204			
Impuesto a la renta (Nota 17)	(20,170)	(11,707)			
Utilidad neta del año	38,761	29,497			
Otros resultados integrales					
Ganancia actuarial	1,651	-			
Utilidad integral del año	40,412	29,497			

DIZAPARZI S.A.
Representante legal
Ana Frontela Diéguez
RUC: 1792577446001
Véanse las notas adjuntas.

CPA FERRERE ECUADOR
CPAEC S.A.
R.U.C. 1702917418001
Wendy Noboa
Contadora General
CPA Ferrere Ecuador S.A.

DIZAPARZI S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Capital	Reserva	Utilidades	Pagado
	Legal	Retenidas	Total
(US Dólares)			
800	-	-	800
-	-	55	55
-	-	29,497	29,497
-	2,950	(2,950)	-
800	2,950	26,602	30,352
-	-	(55)	(55)
-	-	1,651	1,651
-	-	38,761	38,761
800	2,950	66,959	70,709

Saldos al 31 de diciembre de 2016
Ajustes
Utilidad neta del año
Apropiación de reserva legal
Saldos al 31 de diciembre de 2017
Ajustes de años anteriores
Ganancia actuarial
Utilidad neta del año
Saldos al 31 de diciembre de 2018

Ana Frontela Dieguez
Representante legal
DIZAPARZI S.A.
RUC: 1792577446001
Véanse las notas adjuntas.

CPA FERRERE ECUADOR
CPAEC S.A.
R.U.C. 1792717418001
Wendy Noboa
Contadora General
CPA Ferrere Ecuador S.A.

DIZAPARZI S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados
el 31 de diciembre de
2018 2017
(US Dólares)

Flujos de efectivo netos de actividades de operación
Utilidad neta
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta
con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Provisión de ingresos
Depreciaciones y amortizaciones
Jubilación y desahucio
Provisiones
Impuesto a la renta
Participación trabajadores
Variación en capital de trabajo - aumento (disminución)
Variación de activos - (aumento) disminución
Cuentas por cobrar
Otros activos no corrientes
Variación de pasivos - aumento (disminución)
Cuentas por pagar
Compañías relacionadas
Pasivos Acumulados
Jubilación patronal y desahucio
Efectivo neto provisto por las actividades de operación

Flujos de efectivo de actividades de inversión
Adiciones de inversiones
Adiciones de activos fijos
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión
Incremento neto del efectivo
Efectivo
Saldo al inicio del año
Saldo al final del año

CPA FERRERE ECUADOR
R.U.C. 17927717418001
Wendy Noboa
Contadora General
CPA Ferrere Ecuador S.A.

Ana Frontela Dieguez
Representante legal
DIZAPARZI S.A.
RUC: 1792577446001
Véanse las notas adjuntas.

1. Operaciones

DIZAPARZI S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 25 de noviembre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de diciembre de 2014.

Su actividad principal consiste en la exportación de servicios administrativos y de apoyo, como actividades de alquiler y arrendamiento de todo tipo de bienes tangibles, muebles e inmuebles; hacia su único cliente relacionado Proeduca Global S.L. La compañía inició actividades operacionales a partir de enero de 2017.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (Declaración de cumplimiento)

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros (Declaración de cumplimiento)

Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las notas siguientes.

3. Políticas Contables Significativas

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

Activos fijos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de muebles y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, hasta que la depreciación acumulada iguale el costo del activo menos su valor residual. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

Activo	Vida útil %
Muebles y enseres	10%
Adecuaciones y mejoras	En base al contrato de arrendamiento
Equipo de computación	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los gastos de administración y ventas.

Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Vehículos, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de Vehículos, mobiliario y equipo revaluado incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

(de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Deterioro del valor de los activos (continuación)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Impuestos

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

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales determinar el impuesto a pagar es incierto, pero se considera probable que habrá una futura salida de fondos hacia la autoridad fiscal. Las provisiones se miden a la mejor estimación de la cantidad que se espera sea pagadera. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de la Compañía soportado

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

por experiencia previa en situaciones similares y, en ciertos casos, basado en la opinión de asesores fiscales independientes.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no disponga de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de restructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Otros beneficios de corto plazo – Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el cobro.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el servicio y se han transferido los derechos y beneficios inherentes. La compañía realiza exportaciones mensuales de servicios a su único cliente Proeduca Global S.L. de España, cuyo ingreso equivale a los gastos efectuados por la compañía antes de 15% participación trabajadores e impuesto a la renta, más un honorario del 8%.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales, son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Costos y gastos

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

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

Activos financieros*Clasificación -*

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-Resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiantes. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiantes se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORL. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Pasivos financieros**Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)**Pasivos Acumulados**

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente al 31 de diciembre en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del periodo en que se devenga.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas y puede ser distribuida entre los accionistas, en caso de liquidación de la Compañía.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la Compañía destine un porcentaje para formar una reserva legal o facultativa. La Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los flujos de efectivo futuros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía no mantiene una provisión establecida.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

• Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

• Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002.

Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

• Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Adopción de nuevas normas internacionales

Durante el año en curso, la Administración ha aplicado las siguientes NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero de 2018.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único, que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la Compañía para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses.

Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo la Compañía determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo. En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

5. Adopción de nuevas normas internacionales (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo impacto como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando que la compañía cuenta con un único cliente, el impacto resultante de la aplicación del concepto de PCE, es nulo. El nuevo enfoque no modificó el actual nivel de riesgo crediticio. Por lo tanto, la compañía no ha determinado un ajuste respecto al cambio de método de valoración de pérdidas crediticias. Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisfacen cada obligación de desempeño.

Los cambios claves son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados

5. Adopción de nuevas normas internacionales (continuación)

acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requirieran revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de exportación de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la prestación del servicio a través del tiempo con su único cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre mensualmente, período mínimo considerado como razonable para el devengo del servicio, ya que el control del servicio prestado es transferido al cliente constantemente.

6. Normas internacionales emitidas aun no vigentes**NIIF 16.- Arrendamientos**

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINNIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos y SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. La norma incluye dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo los ordenadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos).

En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondientes al pasivo por el arrendamiento y el gasto por la amortización del derecho de uso. La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha evaluado como un impacto alto para el estado de situación financiera y bajo para el estado de pérdidas y ganancias de la aplicación de esta norma, y ha determinado que se aplicará principalmente a los contratos de arrendamiento realizados de inmuebles, y de acuerdo a la NIC 8 Cambios en las políticas contables y estimaciones, realizará en el año 2019 la aplicación retroactiva para la presentación de sus estados financieros.

6. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

Existe otra modificación que entrará en vigencia por primera vez en el año 2021, sin embargo de acuerdo a la conclusión de la administración, esta no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

Normas	Fecha efectiva de vigencia	
NIIF 17.- Contratos de seguro		1 de enero de 2021

7. Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, consistían de lo siguiente:

Al 31 de diciembre de			
2018	2017	(US Dólares)	
250	250	Caja chica	
79,768	14,396	Bancos	
80,018	14,646		

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, consistían de lo siguiente:

Al 31 de diciembre de			
2018	2017	(US Dólares)	
38	83,202	Cientes	
-	6,150	Provisión de ingresos	
2,452	90	Empleados	
1,095	5,303	Anticipo a proveedores	
3,585	94,745		

8. Cuentas por cobrar (continuación)

Representan cuentas por cobrar al único cliente de la compañía que es Proeduca Global S.L., quien al 31 de diciembre de 2018 y 2017, mantiene una cartera vigente.

9. Inversiones

La inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a un Depósito a plazo fijo realizado el 10 de noviembre de 2017 a 367 días, vencimiento el 12 de noviembre de 2018 con una tasa de interés del 4.5% nominal, renovada automáticamente y capitalizado los intereses originales a vencerse el 14 de noviembre de 2019.

10. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan una garantía entregado por el arriendo trimestral de las oficinas administrativas de la compañía.

11. Activos fijos

Los activos fijos de la compañía al 31 de diciembre, se conformaban de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de		(US Dólares)	
2018	2017	Activo fijo	Depreciación acumulada
373,269	66,113		
(20,378)	(44,069)		
22,044			

El movimiento del costo de los activos fijos, por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

		(US Dólares)	
Adecuaciones y mejoras	Equipo de cómputo	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-
Adiciones	55,635	10,478	66,113
Saldo al 31 de diciembre de 2017	55,635	10,478	66,113
Adiciones	283,094	65,700	418,678
Bajas	(91,144)	-	(91,144)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	247,585	76,178	393,647

11. Activos fijos (continuación)

El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos, por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

Depreciación acumulada			
(US Dólares)			
Adecuaciones y mejoras	Equipo de cómputo	Muebles y enseres	Total
-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	43,723	346	44,069
Adiciones	43,723	346	44,069
Saldo al 31 de diciembre de 2017	43,723	346	44,069
Adiciones	56,378	5,270	67,453
Bajas	(91,144)	-	(91,144)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,957	5,616	20,378
Neto al 31 de diciembre de 2017			
Neto al 31 de diciembre de 2018			
373,269			

Las bajas al 31 de diciembre de 2018 corresponden a eliminación de las mejoras y adecuaciones realizadas por la compañía en oficinas que fueron desocupadas antes de la finalización del contrato.

12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, se conformaban de lo siguiente:

Al 31 de diciembre de		(US Dólares)	
2018	2017		
Proveedores	47,367	21,318	
Empleados	9,755	8,357	
IESS	8,720	4,275	
Impuesto a la renta	16,383	11,707	
Retenciones de impuestos	6,004	3,782	
Provisiones	9,964	392	
Otras por pagar	5,347	126	
	103,540	49,957	

13. Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar del principal cliente no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

13.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

13.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existe importes reconocidos de personal clave, en razón de que los mismos son asumidos por Proeduca Global en España y no existe asignación de importe alguno por este concepto a la compañía Dizaparzi SA.

13.3 Términos y condiciones de transacciones con compañías relacionadas

Las ventas y compras a partes relacionadas realizadas durante el año han sido realizadas a precios normales de mercado. Los saldos pendientes al cierre del ejercicio no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No ha habido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

13.4 Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas al 31 de diciembre, se conformaban de lo siguiente:

Al 31 de diciembre de			
2018	2017	(US Dollars)	
		Corto plazo, no	Proeduca Global facturas
269,767	269,767	generan intereses	
50,456	50,456		

14. Pasivos acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre, se conformaban de lo siguiente:

	Décimo Tercero	Décimo Cuarto	Participación trabajadores	Total
<i>(US Dólares)</i>				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-
Adiciones	9,765	4,218	7,271	21,254
Pagos	(8,749)	(2,100)	-	(10,849)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,016	2,118	7,271	10,405
Adiciones	15,548	6,119	10,400	32,067
Pagos	(14,856)	(5,215)	(7,271)	(27,342)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,708	3,022	10,400	15,130

15. Jubilación patronal y desahucio

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio durante los años terminados el 31 de diciembre, fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-
Adiciones	1,276	1,600	2,876
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,276	1,600	2,876
Adiciones	5,069	2,836	7,905
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,345	4,436	10,781

16. Patrimonio**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital pagado consiste de US\$ 800 en participaciones de US\$ 1 de valor unitario totalmente pagados en la constitución de la compañía.

Reserva legal

Corresponde a la apropiación del 10% de la utilidad neta después de impuestos, realizada en el mes de marzo de 2018, como reserva legal.

17. Impuesto a la renta

La compañía realiza la provisión para impuesto a la renta de manera mensual, y una conciliación anual en base a los resultados contables que al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a US\$ 58,931 y US\$ 41,205 respectivamente.

Un resumen del impuesto a la renta cargado a resultados al cierre del ejercicio fiscal 2018 y 2017 fue como sigue:

Al 31 de diciembre		(US\$ Dólares)	
2018	2017	2018	2017
		20,824	11,707
		(654)	-
		20,170	11,707

Gasto impuesto a la renta corriente
Ingreso por impuesto a la renta diferido
Total gasto por impuesto a la renta del año

El activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2018 por US\$ 654 corresponde a la tasa del 25% de la provisión para desahucio realizada en base a un cálculo actuarial, la administración no ha determinado un impuesto diferido por jubilación patronal debido a su baja o nula probabilidad de recuperación.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y la utilidad gravable fue como sigue:

Al 31 de diciembre de		(US\$ Dólares)	
2018	2017	2018	2017
		58,931	41,205
		Más	
		Gastos no deducibles	
		Deducciones especiales	
		Utilidad gravable	
		Tasa legal de impuesto	
		Impuesto a la renta causado	
		Anticipo Impuesto a la renta mínimo	
		Anticipo pagado	
		Impuesto a la renta por pagar	
		16,383	11,707
		4,441	-
		4,441	-
		20,824	11,707
		83,297	53,216
		25%	22%
		(19,770)	-
		44,136	12,011

17. Impuesto a la renta (continuación)

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta general para el año 2018 y 2017 es del 25% y 22% respectivamente, al 31 de diciembre de 2017 la tasa se calculó de acuerdo a lo expuesto en el numeral 17.1 (e), y al 31 de diciembre de 2018 se utilizó la tasa general de impuesto a la renta debido a que la compañía pasó el límite para ser considerada como pequeña empresa en el año 2018 y acogerse a la rebaja del numeral 17.1 (e), de acuerdo al siguiente detalle acogido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros:

Variables	Personal ocupado	Valor bruto en Ventas Anuales	Monto de Activos
Micro empresa	De 1 a 9	Igual o menor a US\$ 100,000	Hasta US\$ 100,000
Pequeña empresa	De 10 a 49	De US\$ 100,001 a US\$ 1,000,000	De US\$ 100,001 hasta US\$ 750,000
Mediana empresa	De 50 a 199	De US\$ 1,000,001 a US\$ 5,000,000	De US\$ 750,001 hasta US\$ 3,999,999
Grandes empresas	Igual o mayor a 200	> 5,000,000	Igual o mayor a US\$ 4,000,000

Aspectos Tributarios. - El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Sera deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reformas a varios cuerpos legales aplicables a la Compañía

17. Impuesto a la renta (continuación)

Impuesto a la renta**Ingresos**

Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Gastos Deducibles

Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo percceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 25% y 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

17. Impuesto a la renta (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas

Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD

Precios de Transferencia - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018 y 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

18. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales por el año terminado el 31 de diciembre se conformaban de la siguiente manera:

Por el año terminado el		31 de diciembre de		(US Dólares)	
2018	2017				
Ingresos operativos	999,820	654,426	Otros ingresos	3,171	901
				1,002,991	655,327

(Espacio en blanco)

19. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas por el año terminado el 31 de diciembre se conformaban de la siguiente manera:

Por el año terminado el	2018	2017
31 de diciembre de		
(US Dólares)		

Empleados	264,692	126,556
Beneficios sociales	93,458	38,602
Honorarios profesionales	44,635	43,281
Subsidio y desahucio	9,780	2,876
Eventos, viajes y convocatorias	45,935	117,729
Generales	90,395	57,120
Publicidad y propaganda	20,428	5,423
Mantenimiento	6,571	281
Arrendos	91,978	35,126
Suministros y materiales	67,252	59,951
Legales	54,234	22,943
Depreciaciones y amortizaciones	67,453	44,069
Participación trabajadores	10,400	7,271
Otros	14,815	6,371
	882,026	567,599

20. Administración de riesgos financieros

• Competencia

La compañía no presenta un riesgo de competencia frente a que la actividad que desarrolla es específica de apoyo al grupo Proeduca y no existe otro tipo de instituciones que presten servicios similares en el país.

• Nivel de actividad económica ecuatoriana

El nivel de actividad económica del país no ocasiona un impacto significativo al giro del negocio de la compañía, ya que sus ingresos dependen de los gastos que efectúe en la asistencia técnica y apoyo logístico al grupo Proeduca.

• Riesgo de liquidez

La compañía no ha enfrentado problemas de liquidez frente a sus proveedores durante los años reportados, en razón de que las necesidades de liquidez son cubiertas por sus empresas accionistas del exterior.

20. Administración de riesgos financieros (continuación)

• Riesgo de crédito

La compañía no presenta un riesgo de crédito por los periodos informados, ya que ha recibido pagos constantes de las facturas emitidas, y su antigüedad de cartera en casi nula como se presenta en la Nota 8.

21. Eventos subsecuentes

Arrendamientos

La compañía ha iniciado la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019 y ha reconocido activos y pasivos por derechos de uso de dos locales arrendados para oficinas de administración y operación.

El impacto en los estados financieros al 1 de enero de 2019 de acuerdo a las cláusulas contractuales suscritas se presenta a continuación:

Concepto	Local 1	Local 2
Fecha inicio del contrato	01-10-17	01-01-19
Vigencia del contrato	8 años	10 años
Activo por derecho de uso	346,649	290,954
Pasivo por arrendamiento corriente	34,010	-
Pasivo por arrendamiento no corriente	282,523	290,954
Depreciación acumulada derecho de uso	54,164	-
Resultados acumulados de periodos anteriores	24,048	-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Romero y Asociados Cia. Ltda

• Guayaquil

Junín 114 y Malecón

Piso 6, Oficina 8

Tel.: +593 (04) 256-0655

• Quito

Rumiipamba E2-324 y

Av. Amazonas - Piso 8

Tel.: +593 (02) 226-7012