

Contenido

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Kreabecuator S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en bancos		6,094	8,248
Deudores comerciales		56,949	87,925
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	6,476	34,584
Otras cuentas por cobrar	9	30,273	50
Impuestos por cobrar		26,763	12,616
Gastos pagados por anticipado	10	981	2,295
Total activo corriente		127,536	145,718
Activo no corriente:			
Mobiliario y equipos, neto		7,946	10,614
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	10,494	-
Otros activos	9	1,500	7,000
Total activo no corriente	12	19,940	17,614
Total activo		147,476	163,332

Claudia Arteaga
Representante Legal

Sandra Haro
Contadora General

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

Kreabecador S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	28,491	56,539
Anticipo de clientes		20,000	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	13,895	260,154
Beneficios a empleados	14	12,143	33,486
Otras cuentas por pagar		5,000	
Impuestos por pagar	10	5,866	28,022
Total pasivo corriente		85,396	378,201
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	14	2,047	12,910
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	9	289,321	-
Total pasivo		376,764	12,910
Patrimonio:			
Capital emitido		100,800	100,800
Aportes a futura capitalización		148,183	
Resultados acumulados	15	(478,271)	(328,579)
Total patrimonio		(229,288)	(227,779)
Total pasivo y patrimonio		147,476	163,332

Claudia Arriaga
Representante Legal

Sandra Haro
Contadora General

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

Kreabecuator S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	16	367,412	413,067
Costo de servicios	17	(416,887)	(569,224)
(Pérdida) utilidad bruta		(49,476)	(156,157)
Gastos operativos:			
Otros ingresos	18	6,452	37,930
Gastos de administración y ventas	19	(84,637)	(137,650)
Total gastos operativos		(78,185)	(99,720)
(Pérdida) en operación		(127,661)	(255,877)
Gastos financieros		6,199	(1,954)
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(121,461)	(257,831)
Impuesto a la renta	10 (b)	0	-
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		(121,461)	(257,831)


Claudia Arteaga
Representante Legal


Sandra Haro
Contadora General

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

Kreabecuator S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Emitido	Aportes para futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (Restablecido ver nota 20)	100,800	-	(70,748)	30,052
(Menos):				
Resultado integral total del año	-	-	(257,831)	(257,831)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100,800	-	(328,579)	(227,779)
(Menos):				
Ajustes años anteriores			(149,492)	(149,492)
Aportes a futura capitalizaciones		148,183		148,183
Resultado integral total del año				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100,800	148,183	(478,271)	(229,288)


Claudia Arteaga
Representante Legal


Sandra Haro
Contadora General

Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(121,461)	(257,831)
Ajustes para conciliar la (pérdida) antes de impuesto a la renta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciación	1,360	1,484
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución		
Cuentas por cobrar comerciales	2,730	20,581
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	28,108	(32,354)
Otras cuentas por cobrar	(30,208)	(50)
Impuestos por cobrar	(14,147)	(8,672)
Gastos pagados por anticipado	1,315	(1,533)
Otros activos	(11,010)	-
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(28,048)	18,929
Anticipo de clientes	(20,000)	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(21,343)	12,000
Otras cuentas por pagar	(5,000)	
Beneficios a empleados	(10,863)	20,459
Impuestos por pagar	(22,156)	4,173
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(195,223)	(246,814)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Mobiliario y equipos, neto	1,824	(2,948)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	(1,824)	(2,948)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos con entidades relacionadas	191,246	236,797
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	190,915	224,797
Decremento neto del efectivo en bancos	(2,153)	(12,965)
Efectivo en bancos:		
Saldo al inicio	8,248	21,213
Saldo al final	6,094	8,248

Claudia Arteaga
Representante Legal

Sandra Haro
Contadora General

Kreabecuator S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Kreabecuator S.A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 05 de junio de 2015. La actividad principal de la Compañía es prestación de servicios relativos a la comunicación e información incluyendo el asesoramiento técnico y la gestión, así como la realización de estudios, planificación, organización y desarrollo de empresas y promoción de imagen y relaciones públicas.

Los estados financieros de la Compañía, para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia para su emisión el 01 de marzo de 2019. Estos estados financieros serán puestos a consideración de los accionistas y se espera que sean aprobados sin modificación.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía acumuló pérdidas por 478,271, y a partir de esa fecha, los pasivos de la Compañía excedieron su total de activos por 229,288, por esta razón la Compañía hizo un aporte a futura capitalización por compensación de créditos mediante Junta de Accionistas celebrada el 29 de noviembre de 2018. Al cierre 2018 se encontraba pendiente de concluir la legalización del trámite de capitalización, reducción de capital y absorción de pérdidas acumuladas en la Superintendencia de Compañías iniciado en marzo de 2018. Para enero 2019 fue legalizada la escritura mencionada.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2017, según se describe a continuación:

- Modificaciones a la NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: Iniciativa sobre información a revelar.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuestos a las Ganancias: Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas.
- Modificaciones a la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Clarificación del alcance en los desgloses requeridos en la NIIF 12.

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

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018; sin embargo, estas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

- (a) **Efectivo en bancos**
- El efectivo en bancos presentado en el estado de situación financiera no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce

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

en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) No se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera en la que se reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

La Compañía analiza el deterioro de sus cuentas por cobrar a nivel de cliente considerando el riesgo de incapacidad financiera del cliente.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un

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



activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista

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



bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado es revelado en la nota 6.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

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



Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En la nota 6, se incluye información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

(c) Mobiliario y equipos

El mobiliario y equipo de oficina se presenta al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial del mobiliario y el equipo de oficina comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como mobiliario y equipo de oficina se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. La vida útil estimada de estos activos es de 10 años.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de equipo de oficina.

Una partida de mejoras a mobiliario y equipo de oficina retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

(d) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y

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

es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como equipo de oficina, no pueda ser recuperado.

(e) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(f) Beneficios a empleados

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismo que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

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

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no registra jubilación patronal debido a la alta rotación de personal. El desahucio es calculado por la Compañía en base al artículo No. 185 según el Código de Trabajo que establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Se encuentra provisionada el despido intempestivo de un empleado que a finales de este ejercicio económico la gerencia tiene la firme convicción de separarlo de la empresa.

(g) Reconocimiento de ingresos

El ingreso se reconoce en el período contable en el cual se brindó el servicio. Se considera que se brindaron los servicios con referencia al método de "porcentaje de terminación", independientemente de si las facturas fueron emitidas al cliente o no, una vez que el resultado de la transacción pueda ser estimado de manera confiable. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

(h) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(i) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado de, o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(j) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera

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

de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

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.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

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 incobrables:

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

• Vida útil de mobiliario y equipo:

El mobiliario y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

• Impuestos:

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias realizadas por la Compañía y sus las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

- Obligaciones por beneficios a empleados:
La Compañía reconoce la obligación de desahucio según lo determina el código de trabajo (Artículo 185) que menciona que en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

- 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 necesaria pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AUN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, con vigencia al 1 de enero de 2018.

NIIIF 9 – Instrumentos financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de NIIIF 9 "Instrumentos financieros", que reemplaza a la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición" y todas las versiones anteriores de NIIIF 9.

Esta norma recopila las tres fases del proyecto de instrumentos financieros:

- clasificación y medición
- deterioro
- contabilidad de coberturas

La NIIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. A excepción de la contabilización de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva de los aspectos considerados en esta norma, sin embargo la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilización de coberturas, generalmente se aplican los requisitos de manera prospectiva, con algunas limitadas excepciones.

La Compañía adoptó la norma y restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación detallada del impacto de los tres aspectos fundamentales de la NIIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

En general, la Compañía espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y de la inversión de la casa matriz, por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en la NIIIF 9.

El análisis de los tres segmentos son los siguientes:

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



(a) Clasificación y medición

La Compañía espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía. La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

(b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas de todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo de riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales. La Compañía se encuentra analizando los efectos en la provisión de deterioro, que resulten en un impacto en las cuentas de patrimonio debido a la implementación de esta nueva norma.

NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15, que fue publicada en mayo de 2014 y modificada en abril de 2016, establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes. De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma deroga todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos. Se requiere una aplicación retroactiva total o retroactiva parcial para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 o posteriormente. La Compañía adoptó la nueva norma en la fecha efectiva requerida utilizando el enfoque simplificado. Esta norma ni tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los instrumentos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo en caja y bancos	6,094		8,248	
Cuentas por cobrar comerciales	56,949		87,925	
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6,476	10,494	34,584	
	<u>69,519</u>	<u>10,494</u>	<u>130,757</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	28,491		56,539	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13,895		260,154	
	<u>42,386</u>	<u>-</u>	<u>316,693</u>	<u>-</u>

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



7. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en bancos se formaba de depósitos en cuentas bancarias en instituciones financieras del país en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses.

	2018	2017
Bancos locales (1)	6,094	8,248
	<u>6,094</u>	<u>8,248</u>

(1) Saldo conciliado en la cuenta corriente de Banco de Pichincha. Al 31 de diciembre de 2018 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

8. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de deudores comerciales se forman de la siguiente manera:

	2018	2017
Clientes	60,572	92,485
Provisión	10,512	(4,560)
Deterioro	<u>(14,136)</u>	<u>87,925</u>
	<u>56,949</u>	

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

	2018	2017
No deteriorada	39,655	-
Deteriorada	<u>(4,335)</u>	<u>-</u>
Neto	<u>(35,320)</u>	<u>28,308</u>
No deteriorada	5,181	5,181
Deteriorada	<u>(1,315)</u>	<u>-</u>
Neto	<u>3,866</u>	<u>5,181</u>
Vencida:		
Hasta 30 días	1,766	1,766
Hasta 60 días	(451)	(451)
Hasta 90 días	(918)	(414)
Más de 90 días	<u>(8,432)</u>	<u>10,575</u>
	<u>(18,799)</u>	<u>(2,560)</u>
Neto	<u>(14,136)</u>	<u>(4,560)</u>
No deteriorada	71,085	87,925
Deteriorada	<u>(14,136)</u>	<u>-</u>
Neto	<u>(56,949)</u>	<u>87,925</u>
No deteriorada	92,485	92,485
Deteriorada	<u>(10,800)</u>	<u>(2,000)</u>
Neto	<u>81,685</u>	<u>90,485</u>

9. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

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

(b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Naturaleza de la relación		Pais	2018		2017	
Filiales:						
Kreab Gavin Anderson Inc.	Comercial	EEUU	6,000	10,000		
Kreab Bolivia	Comercial	Bolivia	476	676		
Magioracom S.A.	Comercial	Ecuador	10,494	3,375		
Kreab Gavin Anderson Iberia S.L.	Comercial	Ecuador	16,970	7,000		
				<u>21,051</u>		
Accionistas:						
Juan Pablo Burbano	Tercero	Ecuador	0	13,533		
				<u>13,533</u>		

Corto plazo:

(1) Las cuentas por pagar a Kreab Gavin Iberia SL aun no fueron capitalizados a través de sesión de derechos de deuda a favor de Kreab Gavin Iberia Casa Matriz en 2018.

Largo plazo:

Sociedad		Naturaleza	Pais	Origen de la transacción	2018	2017
Kreab Gavin Anderson Iberia S.L. -					2018	2017
Sucursal Ecuador (1)	Afiliada	España	Compenzaciones	272,025	-	-
Claudia Arteaga Serrano	Accionista	Ecuador	Capitalizar	17,161	-	-
Kreab, - Casa Matriz			Intereses	289,321	-	-

(c) Durante los años 2017 y 2016, se han efectuado las siguientes transacciones de con entidades relacionadas:

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



Por ingresos:

Compañía relacionada	Concepto	2018	2017
Filiales:			
Magloracom S.A.	Servicios de gestión operativa	-	21,527
Kreab Colombia SAS	Servicios de gestión operativa	1,700	120
Kreab gavin Iberia Inc	Exportación de servicios	31,000	15,000
Kreab Gavin Anderson Iberia S.L. - Sucursal Ecuador.	Préstamo	-	224,797
Accionistas			
Kreab SL	Servicios de gestión operativa	-	7,091
Juan Burbano	Servicios de gestión operativa	-	8,929
		<u>32,700</u>	<u>277,464</u>

(d) Durante los años 2018 y 2017, se han efectuado las siguientes transacciones de compras, gastos, con entidades relacionadas:

Por compras:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Burbano Juan	Honorarios profesionales	Ecuador	49,575	60,098
Claudia Arteaga Serrano	Honorarios profesionales	Ecuador	63,392	
Kreab Brussels	Reembolso de gastos	Suiza	546	
Magloracom S.A.	Servicio de publicidad	Ecuador	1,848	29,997
Kreab Colombia SAS	Reembolso de gastos	Ecuador	1,000	2,074
Burbano Juan	Reembolso de gastos	Ecuador		1,953
Kreab Gavin Anderson Iberia S.L. - Sucursal Ecuador.	Servicios de gestión operativa	Ecuador		-
Kreabbecuador - Cuba	Reembolso de gastos	Cuba		-
Kreab Anderson Iberia S.L. (Casa Matriz)	Préstamo	España	392	-
			<u>116,752</u>	<u>94,122</u>

(e) 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 representen, no han participado durante los años 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(f) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave
 La gerencia clave de la Compañía incluye a la gerencia general y su staff de gerentes y jefes de áreas de ventas, administración y finanzas.

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



Durante el año 2018, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se forman como sigue:

	2018	2017
Sueldos	32,000	108,800
Beneficios	2,932	10,559
	<u>34,932</u>	<u>119,359</u>

10. IMPUESTOS

Impuesto a la renta por cobrar y pagar:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los impuestos por cobrar corresponden a créditos tributarios de impuesto a la renta.

	2018	2017
Retenciones del impuesto al valor agregado	7,466	-
Retenciones de impuesto a la renta	19,297	12,616
	<u>26,763</u>	<u>12,616</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Retenciones del impuesto al valor agregado	4,972	7,992
Retenciones de impuesto a la renta	894	10,229
Impuesto al valor agregado por pagar	0	9,326
Impuestos municipales	0	475
	<u>5,866</u>	<u>28,022</u>

Impuesto a la renta:

a) El impuesto a la renta cargado a resultados constituye el impuesto a la renta corriente.

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la (pérdida) según estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	(121,461)	(257,831)
Más:		
Gastos no deducibles – diferencias permanentes	24,061	33,407
Pérdida	<u>(97,401)</u>	<u>(224,424)</u>
Tasa de impuesto		22%

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



Gasto de impuesto a la renta		
Menos – retenciones en la fuente		
Crédito tributario de impuesto a la renta		
(19,297)	(19,297)	(12,616)
(12,616)	(12,616)	(12,616)

c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

i) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

iiii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participantes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo de impuesto a la renta para compañías petroleras es calculado por el 50% del impuesto a la renta determinado del ejercicio inmediato anterior menos las retenciones del impuesto a la renta que le hayan efectuado en dicho año. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado



y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (prestamos comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.



- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenquen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Reformas tributarias-

El 29 de diciembre de 2017, se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Las principales reformas tributarias son las siguientes:

Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones-

Se aumenta la tarifa de impuesto a la renta al 25% para sociedades que suscriban con el Estado contratos de inversión que concedan estabilidad tributaria.

Para el caso de contratos de inversión para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala, que sean suscritos dentro de un año a partir de la vigencia de la Ley, se establece un descuento de 3 puntos porcentuales de la tarifa general de impuesto a la renta, es decir 22%.

Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI)-

- Tasas del impuesto a la renta-

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

A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la participación de los accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible.

El beneficio de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los casos de reinversión de utilidades en el país, aplica siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y es únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadoras habituales, sociedades de turismo receptivo y aquellas que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional en los términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

• **Modificaciones en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta-**

- Pagos con la intervención de entidades del sistema financiero-

Se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares de los Estados Unidos de América; para su deducibilidad en el cálculo del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de impuesto al Valor Agregado.

- Pagos por jubilación patronal y desahucio-

Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provengan de provisiones constituidas en años anteriores.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el mobiliario y equipos se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
Mobiliario y equipo	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
	10,784	(3,020)	10,890	(1,956)
Equipo de cómputo	410	(228)	2,128	(448)
	<u>11,195</u>	<u>(3,248)</u>	<u>13,018</u>	<u>2,404</u>
		7,946		10,614

Durante el año 2018 y 2017 el movimiento de mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016		Saldo al 31 de diciembre de 2017		Saldo al 31 de diciembre de 2018	
Mobiliario y equipo	9,150		8,934		7,764	
Equipo de cómputo	-		1,680		182	
Total	9,150		10,614		7,947	
Adiciones	819		2,128		2,947	
Depreciación	(1,035)		(448)		(1,824)	
Adiciones	(106)		(1,717)		(844)	
Depreciación	(1,063)		220		7,947	

12. OTROS ACTIVOS

Este activo corresponde a la garantía de arrendamiento del edificio en donde funciona la empresa entregado a Señor Lucio López por 1,500.

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
Proveedores (1)	11,726		49,757	
Provisiones (2)	16,765		6,082	
	<u>28,491</u>		<u>56,539</u>	

- (1) Constituyen cuentas por pagar que no devengan intereses y el término de crédito oscila de 60 a 90 días promedio.
 (2) Constituyen servicios recibidos en el año 2018 que se encuentran pendientes de facturar.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

Año 2018				
		Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.18
Corto Plazo				
Beneficios a empleados (1)	33,486	141,179	162,522	12,143
Largo Plazo				
Desahucio (2)	12,910	-	10,863	2,047

(1) Corresponde a décimo tercero, décimo cuarto, sueldo por pagar y vacaciones.
 (2) Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no registra jubilación patronal debido a la alta rotación de personal, los saldos registrados a largo plazo corresponden a la provisión por desahucio.

Año 2017				
		Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.17
Corto Plazo				
Beneficios a empleados (1)	23,815	264,748	(255,077)	33,486
Largo Plazo				
Desahucio (2)	2,122	10,788	-	12,910

15. PATRIMONIO

a) Capital social

La Compañía ha emitido acciones ordinarias y normativas con valor nominal de 1 cada una. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está conformado por 100,800 acciones suscritas y pagada respectivamente.

2018				
	Número de acciones	Participation accionaria		
Nombre de accionista				
Kreab Casa Matriz.	100,750	100,750		
Claudia Catalina Arteaga Serrano	50	50		
Ecuatoriana	100,800	100,800		

El 11 de febrero de 2016, se aprobó por el registro mercantil el incremento de capital por 100,000 a través de la capitalización de los aportes realizados en el año 2015.

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



16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Servicios de comunicación	306,122	118,506
Publicidad y asesoría	11,258	124,917
Organización eventos y ferias	8,832	151,647
Exportaciones de servicios	41,200	17,997
	<u>367,412</u>	<u>413,067</u>

17. COSTO DE SERVICIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de servicios se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Personal	145,423	229,751
Gastos de producción	122,099	111,915
Arriendo	42,254	563
Honorarios	92,643	87,187
Gastos de viaje	2,852	22,200
Servicios básicos	6,218	80,440
Otros	5,398	33,920
	<u>416,887</u>	<u>569,224</u>

18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros ingresos corresponden principalmente a ingresos recibidos por servicios administrativos del edificio donde funciona la Compañía y venta de activos fijos por 6,452.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Gasto personal	248	46,863
Honorarios	46,564	37,364
Impuestos, contribuciones y otros	2,646	10,160
Promoción y publicidad	0	15,914
Gastos de gestión	1,445	5,807
Servicios básicos	1,297	5,863
Depreciaciones	1,291	1,484
Otros	31,146	14,195
Gastos de viaje	0	-
	<u>84,637</u>	<u>137,650</u>

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

20. RESTABLECIMIENTO DE ESTADOS FINANCIEROS

Durante el año 2018, por efecto de aplicar la NIIF 9 deterioro de activos financieros, se realizó un ajuste que afecta a los años anteriores, y como resultado, los saldos comparativos para el período al 31 de diciembre de 2017, se ha modificado siguiendo los lineamientos establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 8). El ajuste reconocido por la Compañía se resume a continuación:

Naturaleza			
Débitos	Créditos	Activo corriente	Patrimonio
		(i)	(i)
	28,231		28,231

21. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(iii) Contabilidad y finanzas

El área de contabilidad y finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e

identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(i) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés principalmente con deudas con tasa de interés fija que mantiene con sus accionistas. La Compañía no cuenta con deuda bajo el manejo de tasa de interés variable.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar). El riesgo de crédito surge del efectivo en bancos, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con empresas que mantienen un alto nivel de calificación de crédito.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crédito al que se encuentra expuesta la Compañía asciende aproximadamente a 237,560 (181,950 al 31 de diciembre de 2016), el cual representa el valor en libros de los activos financieros (efectivo en bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar a entidades relacionadas).

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.