



**INFORME GERENCIAL
ESTADOS FINANCIEROS
DE KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u> USD
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	136
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 6	10,243
Gastos Anticipados	Nota 7	1,720
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 8	550
Crédito Tributario Impuesto a la Renta		1,256
Total Activos Corrientes		13,904
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, Planta y Equipo, neto	Nota 9	13,851
Intangibles (Licencias y Adecuaciones), neto	Nota 10	4,487
Garantías	Nota 11	1,100
Total Activos no Corrientes		19,438
TOTAL		33,343
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 12	5,146
Cuentas por Pagar a Accionistas	Nota 13	21,063
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 14	2,942
Obligaciones con el Seguro Social	Nota 15	1,575
Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas	Nota 16	389
Otras Cuentas por Pagar	Nota 17	614
Total Pasivos Corrientes		31,729
Total Pasivos		31,729
PATRIMONIO:	Nota 18	
Capital Social		400
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		1,214
Total Patrimonio		1,614
TOTAL		33,343

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



KATTY CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

		<u>2016</u>
		<u>USD</u>
INGRESOS		
Ingresos por Servicios	Nota 19	72,466
Total Ingresos		<u>72,466</u>
COSTO POR SERVICIOS		
	Nota 20	44,615
MARGEN BRUTO		<u>27,850</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos Administrativos	Nota 21	26,302
Gastos Financieros	Nota 22	131
Total Gastos de Operación		<u>26,432</u>
Otros Ingresos		11
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		1,428
Participación a los Trabajadores		214
Impuesto a la Renta	Nota 23	-
GANANCIA NETA DEL AÑO		<u>1,214</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KATTY CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u> USD	<u>Reservas</u> USD	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> USD	<u>Total</u> <u>Patrimonio</u> USD
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	-	-	-	-
Capital Social	400			400
Resultado del Ejercicio		-	1,214	1,214
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>1,214</u>	<u>1,614</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KATTY CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
ACTIVIDADES OPERACIONALES:	
Efectivo recibido de clientes	61,122
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(40,377)
Comisiones bancarias pagadas	(131)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>11</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>20,625</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(15,917)
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	<u>(4,972)</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de Inversión	(20,889)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte de Capital	<u>400</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>400</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	136
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>136</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

KATTY CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2016</u>
	USD
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
Utilidad del ejercicio	1,214
Ajustes por partidas distintas al efectivo	
Depreciación de propiedades y equipos	2,066
Amortización de intangibles	485
Cambios en Activos y Pasivos	
Variaciones en activos	
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	(10,243)
(Aumento) disminución de pagos anticipados	(1,720)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(550)
(Aumento) disminución de garantías por cobrar	(1,100)
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(1,256)
Variaciones en pasivos	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	5,146
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	26,368
Aumento (disminución) de participaciones a los trabajadores	214
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u><u>20,625</u></u>



KATTY CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.



ELIANA FAICÁN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CIA. LTDA., se constituyó el 19 de febrero del 2016 mediante el Registro de Inscripción No. 649 inscrito en el Libro del Registro Mercantil. Su principal actividad económica es realizar servicios de consultoría y de outsourcing en las áreas de finanzas, recursos humanos, asesoría tributaria y legal. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Quito, Ecuador, ubicado en la calle Rumipamba No. E2-401 y Av. República.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en su moneda funcional, el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de Preparación

El estado financiero de la Compañía se registra sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía considera las características de dicho activo o pasivo en caso los participantes del mercado quisieran considerarlos al momento de colocarles un precio a la fecha de medición.

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como obligaciones con instituciones en el pasivo corriente en el Estado de Situación Financiera.

2.5 Activos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos inicialmente a su valor razonable, y su reconocimiento posterior al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo, (excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial), menos cualquier deterioro de valor.

El período de crédito promedio sobre la facturación de servicios prestados a sus clientes es de treinta (30) días.

Las cuentas comerciales por cobrar son revisadas anualmente a fin de determinar cualquier indicio de incobrabilidad.

2.5.2 Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado consolidado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas por cobrar.

2.5.4 Baja en cuenta de los Activos Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.6 Propiedades, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta 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.

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

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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

propiedades, planta y equipo 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 disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 Método de Depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Cómputo	3

2.6.4 Retiro o venta de Propiedades, Planta y Equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Activos Intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.7.2 Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente, es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, es decir, cuando se tiene certeza de beneficios económicos futuros producto de la explotación del intangible. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

2.7.3 Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.7.4 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles sin incluir la plusvalía

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida, o todavía no disponibles para su uso, deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

2.7.5 Método de amortización y vidas útiles

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencias	3
Adecuaciones	3

2.8 Deterioro del valor de los Activos (no Financieros)

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

libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

2.9 *Préstamos y Otros Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9.1 *Método de la Tasa de Interés Efectiva*

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.9.2 *Baja en cuentas de un Pasivo Financiero*

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.10 *Beneficios a los Empleados*

2.10.1 *Beneficios de Corto Plazo*

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décima tercera y décima cuarta remuneración; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.

2.10.2 Beneficios a Largo Plazo

a) Jubilación Patronal

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

El costo es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, 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 nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

b) Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria.

La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.12 Impuesto Corriente

Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

2.14 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

2.15 Pronunciamientos Contables emitidos y no vigentes para los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2016, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada

Modificaciones de 2015 a las NIIF Pymes, emitidas en mayo de 2015 y de aplicación en ejercicios iniciados a partir del 1 de enero del 2017.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Pymes requiere que la Administración 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.

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

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1 Riesgo de Mercado

4.1.1 Riesgo de Tipo de Cambio

Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2 Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3 Riesgo en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3 Riesgo de Liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo, se compone de lo siguiente:

	<u>2016</u> <u>USD</u>
Caja Chica	50
Bancos Nacionales	86
	<u>136</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> <u>USD</u>
Comerciales	5,193
Provisión de ingresos	5,050
(-) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-
	<u>10,243</u>

Al 31 de Diciembre del 2016 el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2016</u> <u>USD</u>
Entre 1 y 30 días	3,186
Entre 31 y 60 días	896
Entre 61 y 90 días	336
Entre 91 y 180 días	0
Mas de 181 días	776
	<u>5,193</u>

7. GASTOS ANTICIPADOS

Los gastos anticipados se componen de suscripciones anuales de la Compañía el cual asciende a USD1,720.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Otras Cuentas por Cobrar, se componen de anticipos a proveedores y ascienden a USD550.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se compone de:

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación y Software	Total
	USD	USD	USD
COSTO:			
Al 1 de enero de 2016	-	-	-
Adiciones	8,885	7,032	15,917
Baja por deterioro	-	-	-
Retiro	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	<u>8,885</u>	<u>7,032</u>	<u>15,917</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:			
Al 1 de enero de 2016	-	-	-
Adiciones	(218)	(1,848)	(2,066)
Baja por deterioro	-	-	-
Ventas	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	<u>(218)</u>	<u>(1,848)</u>	<u>(2,066)</u>
 Total al 31 de diciembre de 2016	<u><u>8,668</u></u>	<u><u>5,184</u></u>	<u><u>13,851</u></u>
 Total al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

10. INTANGIBLES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 los intangibles se componen de lo siguiente:

	<u>Licencias</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Total</u>
	USD	USD	USD
COSTO:			
Al 1 de enero de 2016	-	-	-
Adiciones	936	4,036	4,972
Al 31 de diciembre de 2016	<u>936</u>	<u>4,036</u>	<u>4,972</u>
 AMORTIZACIÓN ACUMULADA			
Al 1 de enero de 2016	-	-	-
Adiciones	(182)	(303)	(485)
Al 31 de diciembre de 2016	<u>(182)</u>	<u>(303)</u>	<u>(485)</u>
 Total al 31 de diciembre de 2016	<u>754</u>	<u>3,733</u>	<u>4,487</u>
 Total al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

11. GARANTIAS

Las garantías ascienden a USD1,100, correspondiente al arrendamiento de la oficina en el Edificio Signature.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Proveedores Locales	5,146
	<u>5,146</u>

13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Las cuentas por pagar accionistas se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Cuentas por Pagar Katty Cárdenas	6,760
Cuentas por Pagar Eliana Faicán	4,978
Cuentas por Pagar Eliana Faicán (Otros)	9,326
	<u>21,063</u>

14. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las obligaciones por pagar empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Sueldos por pagar	874
Décimo Tercer Sueldo	250
Décimo Cuarto Sueldo	440
Vacaciones por pagar	1,163
15% Participación Trabajadores por Pagar	214
	<u>2,942</u>

15. OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Las obligaciones con el seguro social se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD
Aportes Personales	463
Aportes Patronales	596
Préstamos	516
	<u>1,575</u>

16. OBLIGACIONES CON EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas (SRI) se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD
Impuesto al Valor Agregado	132
IVA - Retenciones	168
IR - Retenciones	89
	<u>389</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u> USD
Provisión Telefonía celular	158
Provisión Telefonía convencional	40
Provisión Electricidad	16
Provisión Honorarios Profesionales	400
	<u>614</u>

18. PATRIMONIO

18.1 *Capital Social*

El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de (1) dólar cada uno.

18.2 Reserva Legal

La ley de Compañías requiere por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado.

19. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Finanzas	56,043
Recursos Humanos	8,800
Asesoría Tributaria	5,322
Asesoría Legal	2,300
Ingreso por Servicios	<u>72,466</u>

20. COSTO POR SERVICIOS

El costo por servicios se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Remuneraciones	31,446
Beneficios Sociales	7,670
Costos Indirectos	5,499
Total	<u>44,615</u>

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En el año terminado al 31 de diciembre del 2016 los gastos de administrativos se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Arrendamiento oficina	12,120
Comunicaciones	2,518
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	2,066
Mantenimiento de oficinas	1,461
Suministros de oficina	1,048
Gastos de Constitución	973
Publicidad y Promoción	928
Amortización Licencias	574
Amortización Gastos anticipados	485
Suscripciones Anuales	460
Traducción	372
Capacitación	350
Impuestos y Contribuciones	339
Otros	2,609
	<u><u>26,302</u></u>

22. GASTOS FINANCIEROS

En el año terminado al 31 de diciembre del 2016. los gastos financieros se componen de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
	<u>USD</u>
Gastos Bancarios	131
	<u><u>131</u></u>

23. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RALRTI).

Dicha determinación fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u> <u>USD</u>
Utilidad del Ejercicio	1,428
(-) Participación a los Trabajadores	214
Utilidad Antes de IR	1,643
(+) Gastos No Deducibles	335
(-) Otras rentas exentas y no gravadas	-
(-) Otras deducciones permitidas por la ley	(9,242)
(+) Depreciación porción revaluada	-
Utilidad Gravable	(7,264)
Impuesto a la Renta Causado	-

La Compañía está exenta de pagar el anticipo mínimo debido a que tiene menos de cinco (5) años de operación.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



KATTY CARDENAS
REPRESENTANTE LEGAL
KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.



ELIANA FAICAN GUERRA
PARTNER & GENERAL MANAGER BPO SERVICES
CONTADOR