



**INFORME GERENCIAL**  
**ESTADOS FINANCIEROS DE**  
**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	Notas	2018 USD	2017 USD
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 5	5,107	2,553
Cuentas por Cobrar Comerciales	Nota 6	23,089	24,706
Gastos Anticipados	Nota 7	21,369	1,641
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 8	1,253	2,364
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 9	8,173	3,601
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>58,990</b>	<b>34,865</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, Planta y Equipos, neto	Nota 10	15,122	15,435
Intangibles (Licencias y Adecuaciones), neto	Nota 11	2,137	3,987
Garantías	Nota 12	1,100	1,100
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>18,359</b>	<b>20,522</b>
<b>TOTAL</b>		<b>77,349</b>	<b>55,387</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar Comerciales	Nota 13	13,742	7,642
Cuentas por Pagar a Socios	Nota 14	2,405	24,568
Obligaciones por Pagar a Empleados	Nota 15	14,426	5,643
Obligaciones con el Seguro Social	Nota 16	5,558	2,729
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 9	2,962	2,278
Otras Cuentas por Pagar	Nota 17	10,574	9,395
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>49,667</b>	<b>52,255</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar a Socios	Nota 18	13,308	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>13,308</b>	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>62,975</b>	<b>52,255</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital Social	Nota 19	400	400
Reserva Legal		137	137
Resultados Acumulados		2,596	1,214
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		11,242	1,382
<b>Total Patrimonio</b>		<b>14,374</b>	<b>3,132</b>
<b>TOTAL</b>		<b>77,349</b>	<b>55,387</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

  
**FRANCISCO ARMENDARIZ**  
 GERENTE FINANCIERO  
 CONTADOR

**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

		2018	2017
		USD	USD
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Servicios	Nota 20	439,608	168,051
<b>Total Ingresos</b>		<b>439,608</b>	<b>168,051</b>
<b>COSTO POR SERVICIOS</b>			
	Nota 21	321,046	123,997
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>118,562</b>	<b>44,053</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos Administrativos	Nota 22	103,133	42,237
Gastos Financieros	Nota 23	776	383
<b>Total Gastos de Operación</b>		<b>103,909</b>	<b>42,620</b>
Otros Ingresos		2,680	1,040
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>17,332</b>	<b>2,474</b>
Participación a los Trabajadores		2,600	371
Impuesto a la Renta	Nota 9	3,491	584
Reserva Legal			137
<b>GANANCIA NETA DEL AÑO</b>		<b>11,242</b>	<b>1,382</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
**KATY CARDENAS**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**KCB-CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

  
**FRANCISCO ARMENDARIZ**  
**GERENTE FINANCIERO**  
**CONTADOR**

**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	Capital Social USD	Reservas USD	Resultados Acumulados USD	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio USD
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	400	137	2,596		3,132
Reserva Legal	-	-	-		
Resultado del Ejercicio	-	-	-	11,242	11,242
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>400</b>	<b>137</b>	<b>2,596</b>	<b>11,242</b>	<b>14,374</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
**KATY GARDENAS**  
 REPRESENTANTE LEGAL  
**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

  
**FRANCISCO ARMENDARIZ**  
 GERENTE FINANCIERO  
 CONTADOR

**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
<b>ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>		
Efectivo recibido de clientes	442,336	153,587
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(447,340)	(142,850)
Comisiones bancarias pagadas	-	(383)
Participación trabajadores	(371)	(214)
Impuesto a la renta corriente	(3,491)	(584)
Otros ingresos (gastos), netos	2,680	1,640
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades operacionales</b>	<b>(6,186)</b>	<b>10,596</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	(3,638)	(5,651)
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	(930)	(2,528)
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de Inversión</b>	<b>(4,568)</b>	<b>(8,179)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aporte de Capital	-	-
Deudas a largo Plazo contratadas en el periodo	13,308	-
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo neto usado por las actividades de financiamiento</b>	<b>13,308</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>2,554</b>	<b>2,417</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2,553</b>	<b>136</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5,107</b>	<b>2,553</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

  
**FRANCISCO ARMENDARIZ**  
 GERENTE FINANCIERO  
 CONTADOR

**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares americanos)**

	2018 USD	2017 USD
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	11,242	1,518
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	3,951	4,067
Amortización de intangibles	2,779	3,028
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
<b>Variaciones en activos</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar	2,729	(14,463)
(Aumento) disminución de pagos anticipados	(19,728)	79
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	-	(1,813)
(Aumento) disminución de garantías por cobrar	-	-
(Aumento) disminución otros activos corrientes	(4,573)	(2,345)
<b>Variaciones en pasivos</b>		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar proveedores	6,101	2,495
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	(10,917)	17,873
Aumento (disminución) de participaciones a los trabajadores	2,229	157
<b>Efectivo neto usado en actividades operativas</b>	<b>(6,186)</b>	<b>10,596</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

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

  
**FRANCISCO ARMENDARIZ**  
**GERENTE FINANCIERO**  
**CONTADOR**

**KCB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
**(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, inventarios. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Quito, Ecuador, ubicado en la calle Rumipamba No. E2-194 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***

Los estados financieros de la Compañía se registran 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 liquidas, 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.

- 6 -  


## **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 Activos Financieros a Costo Amortizado**

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 periodo 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 periodo 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</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computo	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 periodo 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 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 Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

Las 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 Impuestos Corrientes**

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

### ***2.12.1. 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 exentos o gastos no deducible

### ***2.12.2. Impuestos diferidos***

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

### ***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.

## **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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1 Provisiones para Obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

### **3.2 Estimación de Vidas útiles de propiedades, planta y equipos**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

### **3.3 Estimación de Vidas útiles de activos intangibles**

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

Ítem	Vida útil (en años)
Licencias	3
Equipos de computación	3

## **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>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Caja Chica	300	100
Bancos Nacionales	3,288	2,453
Inversiones	1,519	-
	<u>5,107</u>	<u>2,553</u>

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Comerciales	23,089	24,706
Provisión de ingresos	-	-
(-) Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	<u>23,089</u>	<u>24,706</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	<u>2018</u> USD		<u>2017</u> USD	
Entre 1 y 30 días	7,739	34%	13,266	54%
Entre 31 y 60 días	3,415	15%	8,128	33%
Entre 61 y 90 días	4,079	18%	110	0%
Entre 91 y 180 días	5,153	22%	814	3%
Más de 181 días	2,703	12%	2,388	10%
	<u>23,089</u>	100%	<u>24,706</u>	100%

## 7. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos anticipados se componen principalmente por la promesa de compra por la adquisición de un terreno para las nuevas oficinas de la Compañía, un detalle es como sigue:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Seguros Pagados por Anticipado	80	-
Suscripciones anuales	1,188	1,641
Anticipo Proveedores	102	-
Anticipo - Promesa Compra	20,000	-
	<u>21,369</u>	<u>1,641</u>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar se componen de anticipos a empleados y otras cuentas por cobrar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Otras Cuentas por Cobrar	149	-
Anticipo Sueldos Empleados	1,104	2,364
	<u>1,253</u>	<u>2,364</u>

## 9. IMPUESTOS

### 9.1. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		USD	USD
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	(1)	3,629	3,601
Crédito Tributario de IVA	(2)	4,543	-
		<u>8,172</u>	<u>3,601</u>

  

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Impuesto al Valor Agregado	1,684	1,822
Retenciones de IVA	484	257
Retenciones de IR	794	199
	<u>2,962</u>	<u>2,278</u>

- (1) La Compañía ingresó la solicitud de reclamo por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta (IR), el 26 de febrero del 2019 por USD 3,601 (2017: USD2,345 y 2016: USD1,256).  
(2) Incluye retenciones de IVA de USD1,667 del año 2018

### 9.2. Conciliación Tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando 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 mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo con lo indicado en el reglamento.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre de 2018, y con la entrada de vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; el anticipo de impuesto a la renta deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta, para aquellos casos en que el impuesto causado era menor a dicho anticipo.

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

Dicha determinación es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	17,332	2,474
(-) Participación a los Trabajadores	<u>2,600</u>	<u>371</u>
<b>Utilidad Antes de IR</b>	<b>14,733</b>	<b>2,102</b>
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de IR	2,203	-
(+) Gastos no deducibles	1,207	554
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de IR	2,116	-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de IR	<u>13</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>15,867</b>	<b>2,656</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b><u>3,491</u></b>	<b><u>584</u></b>

### 9.3. Cambios tributarios relevantes para el período 2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Registro Oficial 150, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; en la cual se establece, entre lo más relevante:

- Un incremento a la tasa impositiva de Impuesto a la Renta en 3% sobre los porcentajes vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y de acuerdo con las particularidades establecidas en relación con la participación accionaria. Para el caso de la compañía para el período fiscal 2018 la tasa impositiva aplicada fue del 22% ya que se encuentra dentro del grupo de las PYMES como microempresa.
- Adicionalmente, se elimina el beneficio relativo a la rebaja de diez (10) puntos porcentuales a la tasa de Impuesto a la Renta, cuando se aplica reinversión de utilidades; excepto para exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo, sociedades que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las de sector manufacturero, que incluyan más de 50% de componentes nacionales en su proceso de producción.
- Se permiten ciertas deducciones en las bases para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2018, el movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo se compone de:

	Muebles y Enseres		Equipo de Computación y Software		Total	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
<b>COSTO:</b>						
Al 1 de enero de 2018	10,477	11,091			21,568	
Adiciones	1,327	4,105			5,431	
Baja por deterioro	-	-			-	
Retiro	-	-			-	
Traspasos	(399)	(1,594)			(1,993)	
Al 31 de diciembre de 2018	<u>11,604</u>	<u>13,602</u>			<u>25,206</u>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y PERDIDA POR DETERIORO:</b>						
Al 1 de enero de 2018	(1,210)	(4,923)			(6,133)	
Adiciones	(1,040,57)	(2,911)			(3,952)	
Baja por deterioro	-	-			-	
Ventas	-	-			-	
Al 31 de diciembre de 2018	<u>(2,250)</u>	<u>(7,834)</u>			<u>(10,084)</u>	
Total al 31 de diciembre de 2018	<u>9,354</u>	<u>5,768</u>			<u>15,122</u>	
Total al 31 de diciembre de 2017	<u>9,267</u>	<u>6,168</u>			<u>15,435</u>	

## 11. INTANGIBLES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 los intangibles se componen de lo siguiente:

	<u>Licencias</u> <u>USD</u>	<u>Adecuaciones</u> <u>USD</u>	<u>Total</u> <u>USD</u>
<b>COSTO:</b>			
Al 1 de enero de 2018	2,667	4,832	7,499
Adiciones	714	216	930
Al 31 de diciembre de 2018	<u>3,381</u>	<u>5,048</u>	<u>8,429</u>
<b>AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>			
Al 1 de enero de 2018	(1,003)	(2,509)	(3,512)
Adiciones	(1,126)	(1,653)	(2,779)
Al 31 de diciembre de 2018	<u>(2,130)</u>	<u>(4,162)</u>	<u>(6,292)</u>
<b>Total al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>1,251</u>	<u>887</u>	<u>2,137</u>
<b>Total al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>1,663</u>	<u>2,324</u>	<u>3,987</u>

## 12. GARANTIAS

Las garantías ascienden a USD1,100 y corresponden al valor entregado el 1 de enero del 2016 como garantía del uso de la oficina No. 202 ubicada en Rumipamba E2-194 y República, Edificio Signature.

## 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas por pagar son como siguen:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Proveedores Locales	13,742	7,642
	<u>13,742</u>	<u>7,642</u>

## 14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Las cuentas por pagar a los socios se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Cuentas por Pagar Eliana Faicán (Otros)	2,405	8,478
	<u>2,405</u>	<u>8,478</u>

Con fecha del 6 de septiembre del 2018, Eliana Faicán cede sus acciones a Katty Cárdenas y Diego Medina, dejando de ser accionista en la Compañía.

## 15. OBLIGACIONES POR PAGAR EMPLEADOS

Las obligaciones por pagar empleados se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Sueldos por pagar	3,144	2,967
Décimo Tercer Sueldo	33	212
Décimo Cuarto Sueldo	386	781
Vacaciones por pagar	1,415	1,312
Liquidaciones por Pagar	6,701	-
15% Participación Trabajadores por Pagar	2,748	371
	<u>14,426</u>	<u>5,643</u>

## 16. OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Aportes Personales	2,074	652
Aportes Patronales	2,640	844
Préstamos	844	1,233
	<u>5,558</u>	<u>2,729</u>

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USD	USD
Telefonía Celular	1,515	-
Equipo de Computación	100	-
Suministros de Oficina	168	-
Telefonía Convencional	-	40
Electricidad	-	19
Honorarios Profesionales	2,045	3,130
Alquiler Software	160	-
Soporte Técnico	332	-
Licencias	208	-
Otras	6,027	6,206
	<u>10,574</u>	<u>9,395</u>

## 18. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas ascienden a USD 13,308

## 19. PATRIMONIO

### 20.1 Capital Social

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

### 20.2 Reserva Legal

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

## 20. INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Finanzas	386,771	126,397
Asesoría Legal	29,600	23,699
Recursos Humanos	10,762	16,370
Asesoría Tributaria	12,475	1,585
<b>Ingreso por Servicios</b>	<b><u>439,608</u></b>	<b><u>168,051</u></b>

## 21. COSTO POR SERVICIOS

El costo por servicios se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u> USD	<u>2017</u> USD
Remuneraciones	211,054	80,699
Beneficios Sociales	67,106	25,281
Costos Indirectos	42,885	18,018
	<b><u>321,046</u></b>	<b><u>123,997</u></b>

## 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

En el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos se componen de la siguiente manera:



	2018	2017
	USD	USD
Arrendamiento de Oficina	11,287	10,080
Mantenimiento de Oficinas y Equipos	19,052	4,073
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	5,395	4,067
Comunicaciones	13,402	3,536
Suministros de Oficina	5,018	3,428
Suscripciones Anuales	2,285	2,398
Amortización Instalaciones	1,653	2,206
Publicidad y Promoción	1,521	1,760
Amortización Licencias	1,126	822
Amortización Seguros	103	-
Capacitación	138	234
Impuestos y Contribuciones	303	239
Otros	41,850	9,394
	<b>103,133</b>	<b>42,237</b>

### 23. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros ascienden a USD776 y USD383, respectivamente.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de abril del 2019) 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 2018, 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 CÁRDENAS**  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 ECB CONSULTORES & ASOCIADOS CÍA. LTDA.



\_\_\_\_\_  
**FRANCISCO ARMENDARIZ,**  
 GERENTE FINANCIERO  
 CONTADOR