

TOP-TECH ADVISORS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados Integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

PYME: Pequeñas y medianas Entidades.

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

CINIIF: Interpretaciones de las NIIF.

SIC: Interpretaciones de las NIC.

ORI: Otro resultado integral.

SPPI: Flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente (por sus siglas en inglés).

FVR: Valor razonable con cambio en los resultados.

FVORI: Valor razonable con cambios en otro resultado integral.

ECL: Pérdidas crediticias esperadas.

AF: Activos financieros.

VNR: Valor neto de realización.

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 11 de marzo del 2016 según consta en el Registro Mercantil, con el nombre de Top-Tech Advisors S.A.

Desde la fecha de constitución de la Compañía hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han existido modificaciones a sus estatutos sociales.

1.2 Objeto social.

El objeto social de la Compañía incluye actividades de servicios tecnológicos de seguridad, riesgo y Auditoría Informática. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos la Compañía se dedica principalmente a la prestación de desarrollo de proyectos de software y gestión tecnológica.

1.3 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la ciudad de Quito, Av. De los Shyris N36188 y Av. Naciones Unidas, cantón Quito de la provincia de Pichincha – Ecuador.

1.4 Entorno económico.

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico estable, a pesar de los factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana generada durante el año 2019 que incluyen: i) la caída de los precios del petróleo, ii) Circunstancias que afectaron significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afectó a los países latinoamericanos, iii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018.

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional para Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

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

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

2.3 Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes de la gerencia general, los que posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US\$), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

2.5 Medición:

Las transacciones iniciales que se contabilizan en los libros contables, se registran al valor de costo o adquisición y los saldos que se reportan al cierre del ejercicio económico se miden al valor del costo o el razonable para los instrumentos financieros. El valor razonable, que es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se lo determina de diferentes maneras, dependiendo de las condiciones e información disponible para el activo o pasivo que se mide. En las políticas contables se explica el valor razonable utilizado para las cuentas aplicables.

2.6 Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración no ha identificado ningún indicio que pudiera significar incertidumbre sobre su continuación como negocio en marcha y no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante, sus operaciones.

2.7 Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos.

reportados durante el período. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.8 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes:

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

2.9 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

2.10 Activos financieros

Reconocimiento y baja

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

Clasificación y medición inicial de los activos financieros

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros;

y,

- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras.

Reconocimiento posterior de los activos financieros

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. El efectivo y equivalentes de efectivo, las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a "retener para cobrar" o "retener para cobrar y vender" se clasifican a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente pagos del principal e intereses se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Todos los instrumentos financieros derivados se incluyen en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requisitos de contabilidad de cobertura.

Los activos en esta categoría se miden a valor razonable con cargo a resultados.

Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de mercado activas o utilizando una técnica de valoración donde no existe un mercado activo, si fuera el caso.

Deterioro de los activos financieros

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar - comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ("Etapa 1"); y,
 - Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial, y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").
- "Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de habersere conocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

La provisión estima los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el potencial de incumplimiento en cualquier momento durante la vida del Instrumento financiero. En el cálculo, la Compañía utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información prospectiva para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

Clasificación y medición de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Adicionalmente, incluye inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuya vigencia original fue establecida a plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio para el cobro de las facturas de arrendamiento es de 30 a 90 días plazo.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Incluyen principalmente préstamos recibidos de partes relacionadas a corto plazo que estuvieron sujetas a intereses explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano. Adicionalmente, incluye otras cuentas por cobrar menores.

(b) Inversiones:

- (i) Inversiones a plazo Fijo: Se incluyen en esta cuenta las inversiones corrientes que la Compañía mantiene en Produbanco – Grupo Promerica y Diners Club del Ecuador.
- (ii) Intereses en inversiones: Se incluyen los registros por provisión de intereses por cobrar registrados mensualmente con los respectivos estados de cuenta emitidos por las entidades financieras en que se mantienen las inversiones.
- (ii) Inversión en acciones: Se incluyen en esta cuenta las diferentes inversiones realizadas por la Compañía en acciones de La Favorita, las cuales a fin de mes son actualizadas a su valor de mercado.

(iv) Fondos de inversión: Se incluyen en esta cuenta la inversión realizada por la Compañía en el fondo de inversión administrado ANEF, el cual se actualiza de manera mensual con los estados de cuenta respectivos.

2.11 Pasivos financieros

- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y de reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus Instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras a corto plazo: Corresponden a préstamos a corto plazo recibidos de entidades del sistema financiero ecuatoriano que estuvieron sujetas a intereses explícitos a tasas similares a las vigentes en el sistema financiero ecuatoriano.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 90 días plazo.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por cuentas por pagar a partes no relacionadas y otras cuentas por pagar menores

2.12 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Equipo de computación	33%
Muebles	10%

2.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.45% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:

Desahucio: En todos los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Indemnizaciones laborales futuras: En caso de cierre de operaciones de la compañía, la Compañía ha provisionado indemnizaciones laborales futuras, considerando circunstancias ajenas a su operatividad de prestar servicios tecnológicos a sus clientes.

La Compañía ha determinado anualmente el incremento de las provisiones de desahucio e indemnizaciones laborales con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática

calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa

2.14 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.15 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados.

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que 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 capitalizada en su totalidad. La compañía ha decidido aplicar el 10% para Reserva Legal para el año 2018.

2.19 Resultados acumulados

Resultados acumulados a libre disposición

La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.20 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3 CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos en instituciones financieras es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Banco	185.336	3.827
Deposito a corto plazo (Inversión C/P)	420.928	210.036
	<u>606.264</u>	<u>213.863</u>

Bancos locales.- Corresponde a depósitos en cuentas bancarias de disponibilidad inmediata que la Empresa mantiene en instituciones financieras locales.

Inversiones a corto plazo.- Corresponde a inversiones que la Compañía mantiene en Produbanco – Grupo Promerica, Diners Club del Ecuador y el Fondo de Inversión Administrado ANEFI.

4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de Cuentas por Cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales	218.950	217.239
	<u>218.950</u>	<u>217.239</u>

Cuentas por cobrar.- corresponde al saldo de valores pendientes de cobro a clientes por la prestación del servicio que presta la Empresa.

Provisión para cuentas Dudosas.- La Compañía no ha considerado prudente la creación de una provisión para cuentas de dudoso cobro, considerando que la recuperación es de cobro es prácticamente inmediata.

5 GASTOS ANTICIPADOS

A continuación, un resumen de las Gastos Anticipados por cobrar:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Anticipo Proveedores Nacionales	105.00	720.00
	<u>105.00</u>	<u>720.00</u>

TOPTECH ADVISORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Corresponde a valores entregados a proveedores de servicios, los cuales se liquidan generalmente dentro de mismo mes.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, un resumen de Otras Cuentas por Cobrar:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Varias cuentas por cobrar empleados	328	614
Préstamos a empleados	1.031	813
Anticipo Sueldos	2.010	0
Cuentas por liquidar	361	
	<u>3.730</u>	<u>1.561</u>

La Empresa ha considerado otorgar anticipos ya empleados, como parte de un incentivo para cubrir necesidades emergentes, los cuales son liquidados a fin de mes en el rol de pagos. En casos excepcionales se entrega préstamos por valores pequeños, los plazos de recuperación oscilan de uno a 12 meses.

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, un resumen por Impuestos Corrientes:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Retención Impuesto a la Renta	49.334	34.608
Retención IVA en ventas	17.724	16.634
Crédito Tributario IVA en Compras	2.340	1.987
	<u>69.398</u>	<u>53.229</u>

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos corrientes por el valor de US\$69,398 que corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas por clientes de la Compañía. Retenciones del IVA realizadas por los clientes, las cuales se liquidan de manera mensual con las declaración de impuestos.

7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, un resumen de Activos Fijos:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018

TOPTECH ADVISORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Saldos Netos al comienzo del año	11.979	1.476
Adquisiciones (1)	1.250	10.503
Ventas y/o retiros	0	0
Depreciación Acumulada	(5.378)	(2.300)
	<u>7.851</u>	<u>9.678</u>

(1) La Empresa inició sus actividades en abril de 2016, para su funcionamiento desde su inicio mantiene un contrato de arrendamiento de un inmueble. Los activos incorporados corresponde a equipos de computación y muebles de oficina.

8 OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Garantías Entregadas a Proveedores	1.400	1.400
Activo por Impuestos Diferidos	101.364	71.113
	<u>102.764</u>	<u>72.513</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene activos por Impuestos diferidos por el valor de US\$101.364 que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía, relacionadas a la provisión de las cuentas de Desahucio y Despido intempestivo.

Los movimientos del año 2019 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

CONCEPTOS	AÑO	MONTOS ACUMULADOS		DIFERENCIA TEMPORARIA	IMPUESTO DIFERIDO	
		IFRS	TRIBUTARIO		ACTIVO	PASIVO
PROVISIÓN INDEMNIZACIONES DESHAUCIO	2019	45.463	0	45.463	11.366	
PROVISIÓN INDEMNIZACIONES LABORALES	2019	359.994	0	359.994	89.998	
TOTALES		405.457		405.457	101.362	

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

TOPTECH ADVISORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

A continuación, un resumen de las Cuentas por Pagar:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por Pagar alimentación	2.874	0
Cuentas por Pagar Proveedores	86	2.534
Tarjeta de Crédito Corporativa	1.735	887
Otras cuentas por Pagar	13.483	0
	<u>18.179</u>	<u>3.421</u>

10 OBLIGACIONES LABORALES

A continuación, un resumen de las obligaciones laborales:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Aporte Patronal IESS	5.678	4.079
Retenciones Judiciales por pagar	523	300
Sueldos por Pagar	120.313	1.041
Provisiones Décimo Tercer Sueldo por Pagar	718	1.124
Provisiones Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	985	1.126
	<u>128.217</u>	<u>7.670</u>

11 ACREEDORES VARIOS

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado IVA Ventas	25.320	21.579
Retenciones en la fuente	3.008	2.335
Impuesto a la Renta por Pagar	12.947	48.350
Aporte personal IESS	12.719	10.744
Aporte patronal IESS	16.141	13.814
	<u>70.135</u>	<u>96.822</u>

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran obligaciones por pago de impuestos a corto plazo y al Seguro Social por el valor de US\$70,135.

12 ACREEDORES VARIOS

A continuación, un resumen de los acreedores comerciales:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Indemnización por Desahucio	45.463	27.839
Indemnización por Despido intempestivo	359.994	256.611
Indemnizaciones Vacaciones por pagar	41.419	28.668
15% Participación Utilidades a Trabajadores (1)	47.613	18.408
	<u>494.489</u>	<u>331.526</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2019 calculada de acuerdo con las normas laborales vigentes.

13 PATRIMONIO

A continuación, un resumen de las cuentas de patrimonio:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Capital Social	800	800
Reserva Legal	733	733
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	0
Utilidad del Ejercicio (Cierre del Ejercicio)	287.109	127.438
	<u>1288.642</u>	<u>128.971</u>

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros de la Compañía muestran un capital social por el valor de US\$800.00 que se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros de la Compañía muestran reservas por el valor de US\$733.00 que corresponden a la reserva legal.

TOPTECH ADVISORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

14 INGRESOS ORDINARIOS

A continuación, un resumen de los ingresos ordinarios

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Ventas por servicios	2.487.387	1.731.003
Ingresos financieros	23.389	9.749
	<u>2.510.776</u>	<u>1.731.003</u>

16 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

A continuación, un resumen Gastos de Administración y ventas

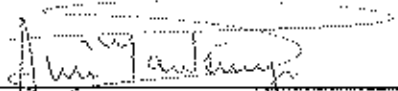
	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	2.017.734	1.551.793
Gastos de Viaje	0	0
Servicios profesionales	183.508	21.346
Arriendo local y residencia	9.841	8.606
Mantenimiento en Propiedad Arrendada	28	122
Gasto Depreciación Equipo de Comp.	3.078	1.536
Telefonía	835	1.181
Internet	1.028	386
Energía Eléctrica	401	308
Útiles de Oficina	146	218
Gasto Impuestos, contribuciones	(14.671)	983
Otros Gastos de ventas	1.850	492
Suministros, Courier y transporte	3.733	0
Uniformes Administrativos	4.332	3.896
Atenciones sociales	3.884	0
Pérdida en inversiones	4.161	0
Otros menores	5.445	22.447
	<u>2.223.668</u>	<u>1.613.314</u>

15 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de abril del 2020 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Wilson Montenegro Aguas
Contador General
